

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CONTENIDO**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Abreviaturas usadas:**

US\$	Dólares estadounidenses
NEAs	Normas Ecuatorianas de Auditoría
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de la Compañía  
**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estados de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros del año 2012 se presentan solo para efectos comparativos.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

### **Opinión**

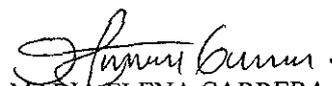
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs).

### **Asuntos de énfasis**

-Sin calificar nuestra opinión, y tal como se detalla en la Nota 3, los estados financieros del año 2012 son los primeros estados financieros preparados en base a NIIFs para PYMES.

-Sin calificar nuestra opinión, los estados financieros del año 2012 fueron auditados por los auditores Naranjo Holguín Cía. Ltda. S.C. RNAE 357, la opinión es limpia.

*Servicios de Auditoría Externa Cía. Ltda.*  
Registro SC No.518  
Quito, Abril 4 del 2014

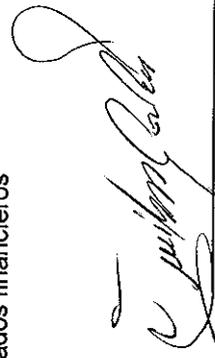
  
MARIA ELENA CARRERA VEGA  
Socia – Licencia RNC No.21501

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	959.994	419.075	Cuentas por pagar	10	442.901	454.427
Cuentas por cobrar a clientes	6	1.176.298	792.905	Pasivos acumulados	11	<u>323.318</u>	<u>219.718</u>
Pagos anticipados y Otras cuentas por cobrar	7	580.009	511.005	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		766.219	674.145
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		2.716.301	1.722.985	Obligaciones largo plazo	14	89.532	70.357
				Pasivos por impuestos diferidos	9	<u>4.201</u>	<u>4.558</u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				<b>TOTAL PASIVOS</b>		859.952	749.060
Maquinarias y equipos		148.439	125.270	<b>PATRIMONIO</b>			
Estanterías		253.121	253.121	Capital social	15	151.000	151.000
Muebles y enseres		26.067	12.611	Reserva legal		30.200	30.000
Equipo de oficina		25.345	25.345	Resultados acumulados por NIIFs	3	-56.166	-56.166
Equipo de computación		60.904	37.492	Resultados acumulados		938.676	433.857
Otros activos fijos		62.753	34.430	Utilidad del ejercicio		<u>1.214.731</u>	<u>802.694</u>
Depreciación acumulada		<u>-177.545</u>	<u>-119.608</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>2.278.441</u>	<u>1.361.385</u>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Neto</b>	8	399.084	368.661	<b>TOTAL</b>		<b>3.138.393</b>	<b>2.110.445</b>
Activos por impuestos diferidos	9	23.008	18.799			=====	=====
<b>TOTAL</b>		<b>3.138.393</b>	<b>2.110.445</b>				

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



Wilson Galeas Jiménez  
Gerente General

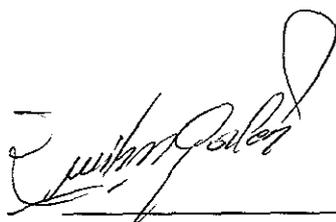


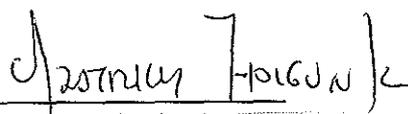
Patria-Holguitín Zambrano  
Contadora General

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<b>INGRESOS</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Bodegaje		3.927.820	2.888.155
Transporte		1.480.170	1.277.926
Otros		<u>12.944</u>	<u>6.679</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>5.420.934</b>	<b>4.172.760</b>
<b>GASTOS</b>			
Bodegaje		2.769.511	2.134.161
Transporte		820.691	811.063
Otros		<u>0</u>	<u>3.230</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>3.590.202</u></b>	<b><u>2.948.454</u></b>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>1.830.732</b>	<b>1.224.306</b>
<b>Menos:</b>			
Participación trabajadores	12	274.610	183.646
Impuesto a la renta	13	<u>341.391</u>	<u>237.966</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>616.001</u></b>	<b><u>421.612</u></b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>1.214.731</b>	<b>802.694</b>
		=====	=====
<b>UTILIDAD NETA POR PARTICIPACIÓN</b>		<b>80,45</b>	<b>53,16</b>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Wilson Galeas Jiménez  
 Gerente General

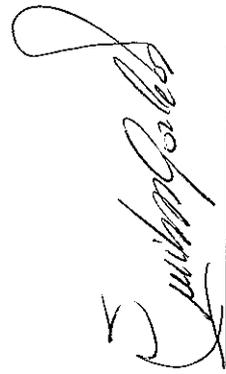
  
 \_\_\_\_\_  
 Patricia Holguín Zambrano  
 Contadora General

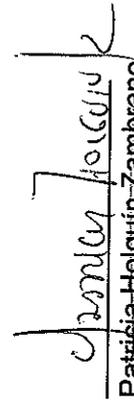
**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Por NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>151.000</b>	<b>16.686</b>	<b>-56.166</b>	<b>671.771</b>	<b>0</b>	<b>783.291</b>
Apropiación de las utilidades 2011	0	13.314	0	-246.647	0	-233.333 (1)
Ajuste NIIFs	0	0	0	8.732	0	8.732
Utilidad del ejercicio 2012	0	0	0	0	802.694	802.694
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>151.000</b>	<b>30.000</b>	<b>-56.166</b>	<b>433.856</b>	<b>802.694</b>	<b>1.361.384</b>
Transferencia de las utilidades 2012	0	200	0	802.495	-802.694	1
Pago de dividendos	0	0	0	-297.675	0	-297.675 (1)
Utilidad del ejercicio 2013	0	0	0	0	1.214.731	1.214.731
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>151.000</b>	<b>30.200</b>	<b>-56.166</b>	<b>938.676</b>	<b>1.214.731</b>	<b>2.278.441</b>

(1)= Pago de dividendos en efectivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 Wilson Galeas Jiménez  
 Gerente General

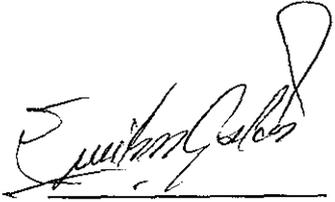
  
 Patricia Holguin Zambrano  
 Contadora General

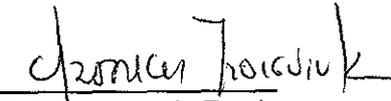
**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Recibido de clientes	5.030.010	3.820.142
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-4.115.228	-3.227.723
Otros ingresos y egresos, neto	<u>12.170</u>	<u>3.449</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>926.952</b>	<b>595.868</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activo fijo	<u>-88.359</u>	<u>-208.987</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-88.359</b>	<b>-208.987</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de dividendos	-297.674	-233.333
Préstamos bancarios, neto	<u>0</u>	<u>-6.213</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en financiamiento</b>	<b>-297.674</b>	<b>-239.546</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>540.919</b>	<b>147.335</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>419.075</b>	<b>271.740</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>959.994</b>	<b>419.075</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	1.214.731	802.694
<b>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Depreciación del activo fijo	57.936	40.346
Provisión para jubilación y desahucio	19.175	19.175
Participación trabajadores	274.610	183.646
Impuesto a la renta	341.391	237.966
Otros	-9.979	419
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Variación de cuentas por cobrar clientes	-377.981	-345.939
Variación de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	-69.004	-92.807
Variación de cuentas por pagar	-62.279	-135.555
Variación de gastos acumulados	<u>-461.648</u>	<u>-114.077</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>926.952</b>	<b>595.868</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Wilson Galeas Jiménez  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Patricia Holguín-Zambrano  
 Contadora General

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

---

**NOTA 1 – OPERACIONES**

La Compañía **FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 23 de mayo del 2002, con el objeto social principal de dedicarse a la prestación por sí o por terceros de servicios logísticos, asesoramiento y tercerización de operaciones, servicios de almacenaje y servicios en transporte internacional y en todo el territorio ecuatoriano.

Durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, Flexnet del Ecuador Cía. Ltda., se ha dedicado exclusivamente a la prestación de servicios de bodegaje y transporte en territorio ecuatoriano.

**NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases para la preparación de los estados financieros y estimados contables**

Los estados financieros a partir del año 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Una explicación de la transición a las NIIFs y los efectos en la situación financiera se explica en la nota 3.

**b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

Los registros contables para la preparación de los estados financieros se llevan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de curso legal y de unidad de cuenta en la República del Ecuador.

Si la compañía realiza transacciones en moneda extranjera (diferente a los dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

**c) Activos financieros**

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Constituye el efectivo en caja, en bancos y en inversiones a la vista que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Los rubros que mantiene la compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al valor del importe de la factura, menos la estimación de una provisión en el caso de existir una evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las provisiones para el deterioro de las cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual de las cuentas por cobrar y se cargan en los resultados del año.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

---

Los castigos se disminuyen de la provisión y los excedentes de la provisión se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al costo debido a que sus plazos no superan los 90 días de plazo.

**d) Propiedades, planta y equipo.**- Están registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 años para maquinaria y equipos, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos, y 3 años para equipos de computación. Ver Nota 8

No se considera ningún valor residual, debido a que depreciar la totalidad del valor en libros, es más conservador.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

**e) Pasivos financieros**

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Se registran a su valor nominal. El período promedio para las compras es de 30 días. La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 10.

**f) Participación de los trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 12.

**g) Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2013 y 2012 la tasa fue del 22% y 23%, en su orden. Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 13.

**h) Impuesto a la renta diferido.**- El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

---

Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos.

Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del balance general.

**i) Provisión para jubilación.**- El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido 20 años o más de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

**j) Provisión para desahucio.**- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

**k) Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo el 20% del capital social.

Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

**l) Ingresos.**- Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos las notas de crédito o cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

Se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

**m) Gastos.**- Se registran en base al método del devengado.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2012 de acuerdo a NIIFs fueron aprobados por la administración el 15 de abril del 2013.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

**NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control. El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente. A la compañía Flexnet del Ecuador Cía Ltda., le corresponde el **tercer grupo**, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de socios es NIIFs para pymes. La conciliación que se presenta a continuación, muestra el impacto de las NIIFs, sobre la situación financiera, previamente informados al 31 de diciembre del 2011 y del 2010.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados Por NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>NECs al 31 de diciembre del 2010</b>	1.000	7.931	0	479.779	0	488.710
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	-56.166	0	0	-56.166
<b>NIIFs al 31 de diciembre del 2010</b>	1.000	7.931	-56.166	479.779	0	432.544
Aumento de capital	150.000	-7.931	0	-142.069	0	0
Apropiación de las utilidades 2010	0	16.686	0	-176.686	0	-160.000
Utilidad del ejercicio 2011	0	0	0	0	510.747	510.747
<b>NIIFs al 31 de diciembre del 2011</b>	151.000	16.686	-56.166	161.024	510.747	783.291
<b>Resultados Acumulados NIIFs:</b>						
<i>Detalle</i>	2010					
Deterioro de cuentas por cobrar	--336					
Regulación de dep. acumulada	-22.936					
Jubilación patronal	-42.568					
Desahucio	-2.446					
Impuesto diferido pasivo	12.120					
<b>Total</b>	<b>-56.166</b>					

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 4 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.-** La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado</b>	<b>Variación</b>
<b>Diciembre 31</b>	<b>Porcentual</b>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1.520	1.320
Bancos	483.421	234.192
Inversiones temporales	475.053	183.563
<b>Total</b>	<b>959.994</b>	<b>419.075</b>
	=====	=====

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

El detalle de las cuentas por cobrar a clientes, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	1.185.765	807.784
Provisión para incobrables	<u>-9.467</u>	<u>-14.879</u>
<b>Total</b>	<b>1.176.298</b>	<b>792.905</b>
	=====	=====

(1)=Principales clientes por saldos, al 31 de diciembre 2013:

Alcatel Lucent Ecuador S.A.	454.672
Petroamazonas EP	148.238
Geodis Global Solutions Argentina S. A.	117.203
Panalpina Ecuador S. A.	103.492
Directv Ecuador C. Ltda.	68.819
Huawei Technologies Co. Ltd.	62.827
Otros menores	<u>230.514</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.185.765</u></b>

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

El movimiento de la provisión para incobrables, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-14.879	-23.611
Regulación del saldo	<u>5.412</u>	<u>8.732</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-9.467</b>	<b>-14.879</b>
	=====	=====

No se registró provisión para incobrables por considerarlo innecesario.

**NOTA 7 – PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos	183.016	297.714
Anticipos	96.306	31.861
Empleados	17.311	17.893
Pagos anticipados	20.421	10.001
Garantías de arriendos (1)	192.562	153.536
Otras cuentas por cobrar	<u>70.393</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>580.009</b>	<b>511.005</b>
	=====	=====

(1)= Corresponde a valores entregados a los dueños de las bodegas, tanto en Quito como en Guayaquil, como garantía a los correspondientes contratos de arriendos.

**NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento durante los años 2013 y 2012 de Propiedad, planta y equipos, es como sigue:

	<u>Saldo</u> <u>2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>2013</u>
Montacargas y equipos	92.370	32.900	125.270	23.169	148.439
Estanterías	107.157	145.964	253.121	0	253.121
Muebles y enseres	12.611	0	12.611	13.456	26.067
Equipos de oficina	24.595	750	25.345	0	25.345
Equipo computación	23.596	13.896	37.492	23.412	60.904
Otros activos	<u>18.954</u>	<u>15.476</u>	<u>34.430</u>	<u>28.323</u>	<u>62.753</u>
<b>Subtotal</b>	<b>279.283</b>	<b>208.986</b>	<b>488.269</b>	<b>88.360</b>	<b>576.629</b>
Depreciación acumulada	<u>-79.262</u>	<u>-40.346</u>	<u>-119.608</u>	<u>-57.937</u>	<u>-177.545</u>
<b>Total</b>	<b><u>200.021</u></b>	<b><u>168.640</u></b>	<b><u>368.661</u></b>	<b><u>30.423</u></b>	<b><u>399.084</u></b>

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDOS**

El detalle de los impuestos diferidos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Deterioro de cuentas por cobrar	2.251	2.251
Propiedad, planta y equipo	1.369	1.369
Jubilación patronal y desahucio	<u>19.388</u>	<u>15.179</u>
<b>Total</b>	<b><u>23.008</u></b>	<b><u>18.799</u></b>
	=====	=====
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Deterioro de cuentas por cobrar	3.101	3.428
Propiedad, planta y equipo	<u>1.100</u>	<u>1.130</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.201</u></b>	<b><u>4.558</u></b>
	=====	=====

**NOTA 10– CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	63.195	125.473
Impuestos (1)	337.865	307.586
Otras cuentas por pagar	<u>41.841</u>	<u>21.368</u>
<b>Total</b>	<b><u>442.901</u></b>	<b><u>454.427</u></b>
	=====	=====
<b>(1)= Detalle de impuestos por pagar:</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta del año – Ver Nota 13	232.114	237.966
Impuesto al valor agregado IVA	85.543	43.365
Retenciones en la fuente	13.747	11.915
Retenciones de IVA	<u>6.461</u>	<u>14.340</u>
<b>Total</b>	<b><u>337.865</u></b>	<b><u>307.586</u></b>
	=====	=====

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de los pasivos acumulados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y aportes al IESS	18.757	13.840
Beneficios sociales	29.951	22.232
Participación trabajadores	<u>274.610</u>	<u>183.646</u>
<b>Total</b>	<b><u>323.318</u></b>	<b><u>219.718</u></b>
	=====	=====

**NOTA 12 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores registrada en resultados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año	<u>1.830.732</u>	<u>1.224.306</u>
<b>15% Participación de trabajadores</b>	<b><u>274.610</u></b>	<b><u>183.646</u></b>
	=====	=====

**NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se estableció en el 22% para el año 2013 y el 23% para el año 2012.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable	1.830.732	1.224.306
<b>Menos</b>		
15% participación trabajadores	274.610	183.646
Pago a empleados con discapacidad	35.196	31.323
<b>Más</b>		
Gastos no deducibles	<u>30.851</u>	<u>25.299</u>
Base imponible	1.551.777	1.034.636
<b>Impuesto a la renta (22% y 23%)</b>	<b><u>341.391</u></b>	<b><u>237.966</u></b>
Anticipo del año corriente	<u>29.669</u>	<u>23.316</u>
<b>Impuesto a la renta (el mayor)</b>	<b><u>341.391</u></b>	<b><u>237.966</u></b>
<b>Menos</b>		
Retenciones en la fuente	<u>109.277</u>	<u>80.696</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>232.114</u>	<u>157.270</u>
	=====	=====

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 14 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

Las obligaciones a largo plazo, corresponden a la provisión para jubilación y desahucio, los movimientos en los años 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Saldo Final 2011</b>	<b>Provisión del año</b>	<b>Saldo Final 2012</b>	<b>Provisión del año</b>	<b>Saldo Final 2013</b>
Provisión para jubilación	47.729	19.136	66.865	19.136	86.001
Provisión para desahucio	<u>3.454</u>	<u>38</u>	<u>3.492</u>	<u>39</u>	<u>3.531</u>
<b>Total</b>	<b><u>51.183</u></b>	<b><u>19.174</u></b>	<b><u>70.357</u></b>	<b><u>19.175</u></b>	<b><u>89.532</u></b>

**NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL**

El 1 de febrero del año 2011, se aumentó el capital social de \$1.000,00 a \$ 151.000,00, por lo que desde esa fecha, el capital social de la compañía asciende a \$151.000,00 y está constituido por 15.100 participaciones de U.S. \$ 10,00 cada una.

**NOTA 16 – RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIFs**

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

**NOTA 17 – SEGMENTOS DE OPERACIONES**

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, son los siguientes:

	<b>AL 31 dic.2013</b>		<b>AL 31 dic. 2012</b>	
	<b>Ventas</b>	<b>Costo y Gastos</b>	<b>Ventas</b>	<b>Costo y Gastos</b>
Bodegaje	3.927.820	2.769.511	2.888.155	2.134.161
Transporte	<u>1.480.170</u>	<u>820.691</u>	<u>1.277.926</u>	<u>811.063</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.407.990</u></b>	<b><u>3.590.202</u></b>	<b><u>4.166.081</u></b>	<b><u>2.945.224</u></b>

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  

---

**(Expresados en U. S. Dólares Americanos)**

**NOTA 18 – COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO**

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso, El salario digno 2013 se estableció en \$380,53 y el salario digno 2012 se estableció en \$ 368,05.

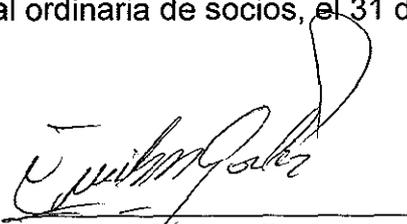
Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

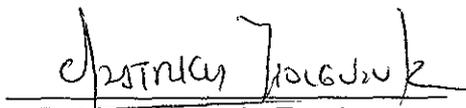
La compañía FLEXNET DEL ECUADOR Cía. Ltda., no debe pagar esta compensación porque los ingresos de sus trabajadores son mayores a los salarios dignos establecidos.

**NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.

Los estados financieros del ejercicio económico 2013, fueron aprobados por la junta general ordinaria de socios, el 31 de marzo del año 2014.

  
Wilson Galeas Jiménez  
Gerente General

  
Patricia Holguín Zambrano  
Contadora General