

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
NECs al 31 de diciembre del 2010	1.000	7.931	0	479.779	0	488.710
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	<u>-56.166</u>	0	0	<u>-56.166</u>
NIIFs al 31 de diciembre del 2010	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 Pago de dividendos
Utilidad del ejercicio 2011	0	0	0	0	<u>510.747</u>	<u>510.747</u>
NIIFs al 31 de diciembre del 2011	151.000	16.686	-56.166	161.024	510.747	783.291
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Resultados Acumulados NIIFs:						
Detalle	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					

Total	-56.166					

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.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
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
Total	959.994	419.075
	=====	=====

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	-9.467	-14.879
Total	1.176.298	792.905
	=====	=====

(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	230.514
Total	1.185.765

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>
Saldo al final del año	-9.467	-14.879
	=====	=====

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>
Saldo al final del año	580.009	511.005
	=====	=====

(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:

	Saldo 2011	Adiciones	Saldo 2012	Adiciones	Saldo 2013
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>
Subtotal	279.283	208.986	488.269	88.360	576.629
Depreciación acumulada	<u>-79.262</u>	<u>-40.346</u>	<u>-119.608</u>	<u>-57.937</u>	<u>-177.545</u>
Total	200.021	168.640	368.661	30.423	399.084

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>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
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>
Total	23.008 =====	18.799 =====
 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
Deterioro de cuentas por cobrar	3.101	3.428
Propiedad, planta y equipo	<u>1.100</u>	<u>1.130</u>
Total	4.201 =====	4.558 =====

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>
Total	442.901 =====	454.427 =====
 (1)= Detalle de impuestos por pagar:	 <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>
Total	337.865 =====	307.586 =====

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>
Total	323.318	219.718
	=====	=====

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>
15% Participación de trabajadores	274.610	183.646
	=====	=====

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
Menos		
15% participación trabajadores	274.610	183.646
Pago a empleados con discapacidad	35.196	31.323
Más		
Gastos no deducibles	<u>30.851</u>	<u>25.299</u>
Base imponible	1.551.777	1.034.636
Impuesto a la renta (22% y 23%)	341.391	237.966
Anticipo del año corriente	<u>29.669</u>	<u>23.316</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	341.391	237.966
Menos		
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:

	Saldo Final 2011	Provisión del año	Saldo Final 2012	Provisión del año	Saldo Final 2013
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>
Total	51.183	19.174	70.357	19.175	89.532
	=====	=====	=====	=====	=====

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:

	AL 31 dic.2013		AL 31 dic. 2012	
	Ventas	Costo y Gastos	Ventas	Costo y Gastos
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>
Total	5.407.990	3.590.202	4.166.081	2.945.224
	=====	=====	=====	=====

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.

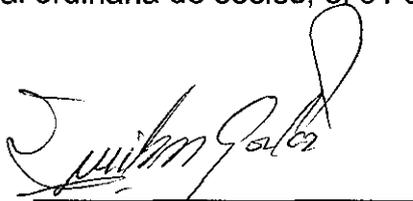
Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

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.

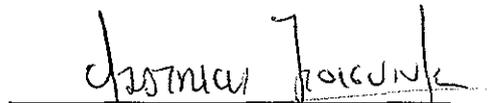
NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

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