

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(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 año 2003, 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 2014 y 2013, 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. El efecto de la aplicación de NIIFs por primera vez se detalla en la nota 15.

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.

Las 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.

Establece la información a incluir en un estado de flujos de efectivo y como presentarlo. El cual proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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 registran en los resultados del año.

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.

La recuperación de la cartera es buena. Los plazos de crédito están dentro de los términos comerciales normales por lo que en general no se considera una transacción de financiación. En los casos que existan transacciones de financiación (más allá de los términos comerciales normales) la entidad deberá separar el interés.

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.

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 7

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.

Flexnet Cía. Ltda., debe estimar la vida útil y el valor residual de los activos que posee y realizar el cálculo de la depreciación de acuerdo a la norma contable. Además podría darse un eventual ajuste por deterioro de activos, en caso de existir indicios.

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 9.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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 11.

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 imponderables 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 2014 y 2013 la tasa fue del 22%. Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 12.

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. 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.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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.

El reconocimiento de los ingresos operacionales que se derivan de la presentación del servicio, es al momento de la facturación. En general el cobro de las ventas no se difiere más allá de los términos comerciales normales.

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

NOTA 3 – 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
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	1.520	1.520
Bancos	337.527	483.421
Inversiones temporales	<u>610.487</u>	<u>475.053</u>
Total	<u>949.534</u>	<u>959.994</u>
	=====	=====

FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes (1)	871.120	1.185.765
Provisión para incobrables	<u>-9.467</u>	<u>-9.467</u>
Total	<u>861.653</u>	<u>1.176.298</u>
	=====	=====

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Petroamazonas EP	80.322	148.238
Geodis Global Solutions Argentina S.A.	57.574	117.203
Panalpina Ecuador S.A.	126.631	103.492
Directv Ecuador C. Ltda.	63.781	68.819
Huawei Technologies Co. Ltd.	136.816	62.827
Alcatel Lucent Ecuador S.A.	113.894	454.672
Otros menores	<u>292.102</u>	<u>230.514</u>
Total	<u>871.120</u>	<u>1.185.765</u>
	=====	=====

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	-9.467	-14.879
Regulación del saldo	<u>0</u>	<u>4.512</u>
Saldo al final del año	<u>-9.467</u>	<u>-9.467</u>
	=====	=====

No se registró provisión para incobrables por considerarlo innecesario

NOTA 6 – 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>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos	31.048	183.016
Anticipos	72.935	96.306
Empleados	2.055	17.311
Pagos anticipados	9.794	20.421
Garantías de arriendos (1)	212.562	192.562
Otras cuentas por cobrar	<u>331.985</u>	<u>70.393</u>

Saldo al final del año	660.379	580.009
	=====	=====

(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 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento durante los años 2014 y 2013 de Propiedad, planta y equipos, es como sigue:

	Saldo 2012	Adiciones	Saldo 2013	Adiciones	Ventas	Saldo 2014
Montacargas y equipos	125.270	23.169	148.439	55.915	-5.000	199.354
Estanterías	253.121	0	253.121	100.604	0	353.725
Muebles y enseres	12.611	13.456	26.067	5.220	0	31.287
Equipos de oficina	25.345	0	25.345	0	0	25.345
Equipo computación	37.492	23.412	60.904	15.078	0	75.982
Otros activos	<u>34.430</u>	<u>28.323</u>	<u>62.753</u>	<u>25.990</u>	<u>0</u>	<u>88.743</u>
Subtotal	488.269	88.360	576.629	202.807	-5.000	774.436
Depreciación acumulada	<u>-119.608</u>	<u>-57.937</u>	<u>-177.545</u>	<u>-76.280</u>	<u>4.500</u>	<u>249.325</u>
Total	<u>368.661</u>	<u>30.423</u>	<u>399.084</u>	<u>126.527</u>	<u>-500</u>	<u>525.111</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
Deterioro de cuentas por cobrar	2.083	2.251
Propiedad, planta y equipo	1.846	1.369
Jubilación patronal y desahucio	<u>21.376</u>	<u>19.388</u>
Total	25.305	23.008
	=====	=====
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
Deterioro de cuentas por cobrar	3.101	3.101
Propiedad, planta y equipo	<u>2.886</u>	<u>1.100</u>
Total	5.987	4.201
	=====	=====

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	296.941	63.195
Impuestos (1)	170.484	337.865
Otras cuentas por pagar	<u>153.621</u>	<u>41.841</u>
Total	621.046 =====	442.901 =====

(1)= Detalle de impuestos por pagar:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta del año – ver Nota 12	67.548	232.114
Impuesto al valor agregado IVA	58.850	85.543
Retenciones en la fuente	27.152	13.747
Retenciones de IVA	<u>16.934</u>	<u>6.461</u>
Total	170.484 =====	337.865 =====

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y aportes al IESS	40.220	18.757
Beneficios sociales	32.230	29.951
Participación trabajadores	<u>119.604</u>	<u>274.610</u>
Total	192.054 =====	323.318 =====

NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año	<u>797.361</u>	<u>1.830.732</u>
15% Participación de trabajadores	119.604 =====	274.610 =====

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 es el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable	797.361	1.830.732
Menos		
15% participación trabajadores	119.604	274.610
Pago a empleados con discapacidad	0	35.196
Más		
Gastos no deducibles	<u>91.019</u>	<u>30.851</u>
Base imponible	768.776	1.551.777
Impuesto a la renta (22%)	169.131	341.391
Anticipo del año corriente	<u>40.524</u>	<u>29.669</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	169.131	341.391
Menos		
Retenciones en la fuente	<u>101.583</u>	<u>109.277</u>
Impuesto a la renta por pagar	67.548	232.114
	=====	=====

NOTA 13 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo, corresponden a la provisión para jubilación y desahucio, los movimientos en los años 2014 y 2013, es como sigue:

	Saldo Final 2012	Provisión del año	Saldo Final 2013	Provisión del año	Saldo Final 2014
Provisión para jubilación	66.865	19.136	86.001	23.799	109.800
Provisión desahucio	<u>3.492</u>	<u>39</u>	<u>3.531</u>	<u>5.034</u>	<u>8.565</u>
Total	70.357	19.175	89.532	28.833	118.365
	=====	=====	=====	=====	=====

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 14 – 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 15 – 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.

Resultados Acumulados NIIFs: Detalle

Deterioro de cuentas por cobrar	-336
Regulación de dep. acumulada	-22.936
Jubilación patronal	-42.568
Desahucio	-2.446
Impuesto diferido pasivo	<u>12.110</u>
Total	<u>-56.166</u>

Se presenta un saldo de US\$ 61.096 al 31 de diciembre de 2014, la diferencia que se presenta entre el año 2013 y este año, se realizará la corrección de errores en el año siguiente.

NOTA 16 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

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

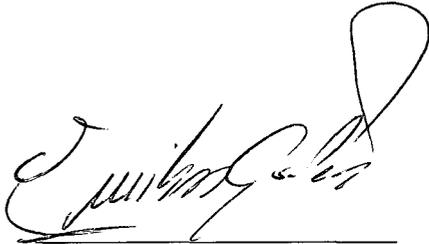
	AL 31 dic.2014		AL 31 dic. 2013	
	Ventas	Costo y Gastos de ventas	Ventas	Costo y Gastos de ventas
Bodegaje	4.039.295	3.402.718	3.927.820	2.769.511
Transporte	<u>876.938</u>	<u>738.736</u>	<u>1.480.170</u>	<u>819.918</u>
Total	4.916.233	4.141.454	5.407.990	3.589.429

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

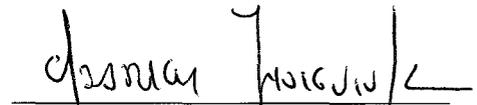
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 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.



Wilson Galeas Jiménez
Gerente General



Patricia Helguín Zambrano
Contadora General