

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(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 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 2015 y 2014, 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.

**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.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(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 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 periodo en que se producen.

**e) Pasivos financieros**

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Se registran a su valor nominal. El periodo 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.

**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 2015 y 2014 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.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

---

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.

### **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.

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Caja	1.520	1.520
Bancos	849.148	337.527
Inversiones temporales	<u>326.626</u>	<u>610.487</u>
<b>Total</b>	<b>1.177.294</b>	<b>949.534</b>
	=====	=====

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

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

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Clientes (1)	771.429	871.120
Provisión para incobrables	<u>-9.467</u>	<u>-9.467</u>
<b>Total</b>	<b>761.962</b>	<b>861.653</b>
	=====	=====

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

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2014</b></u>
Petroamazonas EP	103.302	80.322
Geodis Global Solutions Argentina S.A.	33.150	57.574
Panalpina Ecuador S.A.	123.247	126.631
Directv Ecuador C. Ltda.	129.150	63.781
Huawei Technologies Co. Ltd.	61.114	136.816
Alcatel Lucent Ecuador S.A.	75.025	113.894
Otros menores	<u>246.442</u>	<u>292.102</u>
<b>Total</b>	<b>771.430</b>	<b>871.120</b>
	=====	=====

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	-9.467	-9.467
Regulación del saldo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-9.467</b>	<b>-9.467</b>
	=====	=====

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>2014</u>
Impuestos	9.207	31.048
Anticipos	5.246	72.935
Empleados	11.645	2.055
Pagos anticipados	3.401	9.794
Garantías de arriendos (1)	174.802	212.562
Otras cuentas por cobrar	<u>133.195</u>	<u>331.985</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>337.496</b>	<b>660.379</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 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento durante los años 2015 y 2014 de Propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	<b>Saldo 2013</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Saldo 2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo 2015</b>
Montacargas y equipos	148.439	55.915	-5.000	199.354	79.980	279.334
Estanterías	253.121	100.604	0	353.725	60.242	413.967
Muebles y enseres	26.067	5.220	0	31.287	3.992	35.279
Equipos de oficina	25.345	0	0	25.345	0	25.345
Equipo computación	60.904	15.078	0	75.982	19.460	95.442
Otros activos	<u>62.753</u>	<u>25.990</u>	<u>0</u>	<u>88.743</u>	<u>22.850</u>	<u>111.593</u>
<b>Subtotal</b>	<b>576.629</b>	<b>202.807</b>	<b>-5.000</b>	<b>774.436</b>	<b>186.524</b>	<b>960.960</b>
Depreciac. acumulada	<u>-177.545</u>	<u>-76.280</u>	<u>4.500</u>	<u>-249.325</u>	<u>-93.550</u>	<u>-342.875</u>
<b>Total</b>	<b><u>399.084</u></b>	<b><u>126.527</u></b>	<b><u>-500</u></b>	<b><u>525.111</u></b>	<b><u>92.974</u></b>	<b><u>618.085</u></b>

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Deterioro de cuentas por cobrar	2.083	2.083
Propiedad, planta y equipo	2.135	1.846
Jubilación patronal y desahucio	<u>14.690</u>	<u>21.376</u>
<b>Total</b>	<b>18.908</b> =====	<b>25.305</b> =====
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Deterioro de cuentas por cobrar	0	3.101
Propiedad, planta y equipo	<u>2.885</u>	<u>2.886</u>
<b>Total</b>	<b>2.885</b> =====	<b>5.987</b> =====

**NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	43.024	296.941
Dividendos por pagar	292.012	0
Impuestos (1)	190.024	170.484
Otras cuentas por pagar	<u>57.234</u>	<u>153.621</u>
<b>Total</b>	<b>582.294</b> =====	<b>621.046</b> =====
<b>(1)= Detalle de impuestos por pagar:</b>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta del año – ver Nota 12	133.830	67.548
Impuesto al valor agregado IVA	840	58.850
Retenciones en la fuente	42.896	27.152
Retenciones de IVA	<u>12.458</u>	<u>16.934</u>
<b>Total</b>	<b>190.024</b> =====	<b>170.484</b> =====

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, aportes al IESS y otros	61.239	40.220
Beneficios sociales	37.004	32.230
Participación trabajadores	<u>188.022</u>	<u>119.604</u>
<b>Total</b>	<b><u>286.265</u></b>	<b><u>192.054</u></b>
	=====	=====

**NOTA 11 – 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>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año	<u>1.253.478</u>	<u>797.361</u>
<b>15% Participación de trabajadores</b>	<b><u>188.022</u></b>	<b><u>119.604</u></b>
	=====	=====

**NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	1.253.478	797.361
<b>Menos</b>		
15% participación trabajadores	188.022	119.604
Pago a empleados con discapacidad	0	0
<b>Más</b>		
Gastos no deducibles	<u>100.286</u>	<u>91.019</u>
Base imponible	1.165.742	768.776
<b>Impuesto a la renta (22%)</b>	<b><u>256.463</u></b>	<b><u>169.131</u></b>
Anticipo del año corriente	<u>38.332</u>	<u>40.524</u>
<b>Impuesto a la renta (el mayor)</b>	<b><u>256.463</u></b>	<b><u>169.131</u></b>
<b>Menos</b>		
Retenciones en la fuente	<u>122.633</u>	<u>101.583</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>133.830</u></b>	<b><u>67.548</u></b>
	=====	=====

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**NOTA 13 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO**

Las obligaciones a largo plazo, corresponden a la provisión para jubilación y desahucio, los movimientos en los años 2015 y 2014, es como sigue:

	<b>Saldo Final 2013</b>	<b>Provisión del año</b>	<b>Saldo Final 2014</b>	<b>Provisión del año</b>	<b>Saldo Final 2015</b>
Provisión para jubilación	86.001	23.799	109.800	-16.973	92.827
Provisión desahucio	<u>3.531</u>	<u>5.034</u>	<u>8.565</u>	<u>24.802</u>	<u>33.367</u>
<b>Total</b>	<b><u>89.532</u></b>	<b><u>28.833</u></b>	<b><u>118.365</u></b>	<b><u>7.829</u></b>	<b><u>126.194</u></b>

**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 depreciación acumulada	-22.936
Jubilación patronal	-42.568
Desahucio	-2.446
Impuesto diferido pasivo	<u>12.120</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>-56.166</u></b>
Resultados acumulados	<u>- 4.930</u>
<b>Total</b>	<b><u>-61.096</u></b>

**FLEXNET DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresados en U. S. Dólares Americanos)

**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.2015		AL 31 dic. 2014	
	Ventas	Costo y Gastos de ventas	Ventas	Costo y Gastos de ventas
Bodegaje	4.544.178	3.052.052	4.039.295	3.402.718
Transporte	<u>1.789.689</u>	<u>1.202.027</u>	<u>876.938</u>	<u>738.736</u>
<b>Total</b>	<b>6.333.867</b>	<b>4.254.079</b>	<b>4.916.233</b>	<b>4.141.454</b>
	=====	=====	=====	=====

**NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros 2015.



Wilson Galeas Jiménez  
Gerente General



Fanny Heredia Villamar  
Contadora General