

TOP LOGISTICS SOLUTIONS PAUBERESVAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

TOP LOGISTICS SOLUTIONS PAUBERESVAL S.A.: (En adelante “La empresa”) Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 16 de Mayo del 2014, inscrita en el Registro Mercantil.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a las actividades de almacenamiento, bodegaje de mercancías varias, administración de inventarios propios y de terceros, servicio de courier entrega y recolección de documentos, paquetes y servicios logísticos en general, para lo cual hará uso de sus instalaciones.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 22 de Mayo del 2014.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: El Espectador E8-13 y Ultimas Noticias, Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792504171001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico, aunque modificado por la revalorización del terreno.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”: los primeros estados financieros que la empresa presente conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo es el año 2011 ya que según estipula la superintendencia de compañías las empresas creadas en este año tienen la obligación de presentar sus Estados Financieros con Normas NIIF sin aplicación de transición alguna.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Cuentas Del Activo

En las cuentas de efectivo o equivalente al efectivo podemos evidenciar que de acuerdo a nuestro giro de negocio fue necesario abrir 5 cajas chicas para que cada una de estas sea manejada en las provincias en las cuales tenemos nuestros agentes.

Las cuentas por pagar terminan el periodo con un valor de \$ 43.424,60 USD siendo este un valor muy alto ya que representan el 33% de las ventas generadas al 31 de diciembre de 2014. Para corroborar esta afirmación calcularemos el periodo de cobro que tiene nuestra cartera; para esto utilizaremos la siguiente formula, *(Cuentas por Cobrar Clientes / Ventas Netas) * 360*

$$\frac{43.424,60}{131.505,06} * 360 = 119 \text{ Días}$$

Con esto podemos evidenciar que nos demoramos 119 días en recuperar la cartera de clientes, esto es debido a que los clientes AAA que se maneja en la empresa tienen estas políticas de pago, lo cual como recomendación se debería tratar de mejorar ya que esto afecta la liquidez de empresa y a largo plazo va a traer complicaciones y gastos innecesarios como el recargo de multas e intereses en nuestras obligaciones.

La cuenta Activos Fijos, como es normal en todas las empresas en su inicio va tener un valor elevado ya que se trata de todos los equipos, muebles y vehículos que adquirió la compañía para el inicio de sus actividades. En el caso especial de la cuenta de Muebles y Enseres se aplicó las NIIF'S en la cual no habla sobre la revalorización de los activos fijos, es decir, traer a valor real el bien; en este caso los muebles y enseres se compraron en \$ 700,00 USD y al revalorizarlos se determinó que estos bienes tienen un valor real de \$ 2.150,00 USD.

En los activos no corrientes tenemos una cuenta por cobrar que asciende a \$ 21.000,00 USD, la cual se trata de una inversión que los socios deben recuperar, y la cuenta de gastos pre-operativos, la cual se utiliza como un gasto diferido para amortizar la pérdida para los siguientes 5 años.

3.2. Cuentas del Pasivo

La cuenta de proveedores termina con un valor de \$15.956,32 USD que es un valor relativamente bajo con respecto de los gastos realizados en el periodo 2014 siendo este un 11.53%. Los días que nos demoramos en pagar una deuda con nuestros proveedores se calcula con la siguiente formula, *(Cuentas por Pagar a Proveedores / Costo de Ventas) * 360*

$$\frac{15.956,32}{138.291,22} * 360 = 42 \text{ Días}$$

Con esto podemos evidenciar que nuestro tiempo de pago a proveedores es de 42 días, mientras el cobro de nuestra cartera es de 119 días, en lo cual nosotros un vacío de tiempo el cual afecta nuestra liquidez por 77 días, en los cuales debemos recurrir a préstamos para poder cumplir con las obligaciones de la empresa.

Con respecto a las obligaciones con el estado que la empresa tiene, se evidencia que estamos al día tanto con las obligaciones de impuestos (SRI) como las obligaciones con el seguro social (IESS), cabe recalcar que no se retrasó ni un solo día, y no se ha caído en multas o intereses al respecto, de igual manera con los sueldos a los empleados, todo esto pese a la falta de liquidez de la empresa, para esto se consiguió prestamos para cubrir estas obligaciones. Lo cual podemos evidenciar en la cuentas por pagar a relacionados, es decir, los prestamos fueron realizados por Hernan Salazar y Alfredo Cartagenova en su mayoría y están pendientes de pago.

3.3. Cuentas de Patrimonio

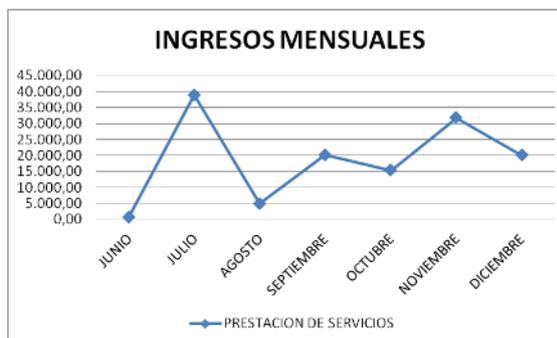
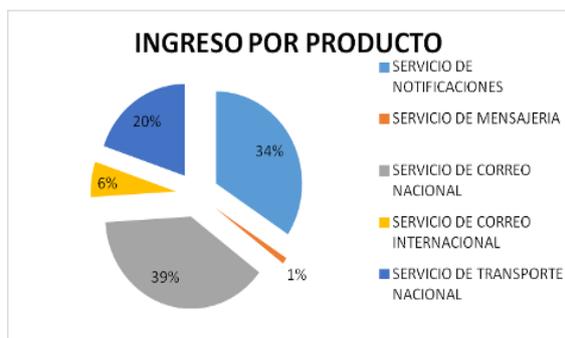
Este está conformado por aporte inicial de \$ 800.00 los cuales fueron acreditados al momento de la constitución de la empresa.

El capital suscrito está conformado por Hernan Salazar con un valor de \$ 400.00 USD y por Alfredo Cartagena por un valor de \$400.00 USD.

3.4. Cuentas de Ingreso

Como está planteado en el giro de negocio de la compañía, tenemos 5 rubros de ingreso los cuales están distribuidos de la siguiente manera con su respectivo indicador en base al total de ingresos del año 2014:

PRODUCTO	INGRESO	% INGRESO
Servicio de Notificaciones	\$ 45.042,90	34,23%
Servicio de Mensajería	\$ 1.442,00	1,10%
Servicio de Correo Nacional	\$ 50.865,54	38,66%
Servicio de Correo Internacional	\$ 8.175,62	6,21%
Servicio de Transporte Nacional	\$ 25.979,00	19,75%



Podemos observar que al final del año 2014 la compañía obtuvo ingresos por un total \$ 131.572,46 USD los cuales están conformados por los rubros antes revisados y un valor de \$ 67,40 USD integrado por los movimientos de inversión del dinero en pólizas a corto plazo y por multas generadas a empleados por las diferentes faltas en su labores normales.

3.5. Cuentas de Gasto

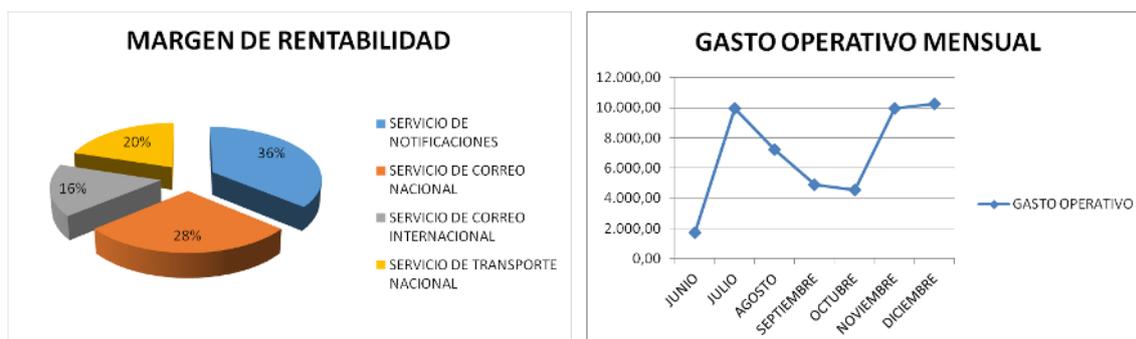
En relación a los gastos del año 2014 tenemos que el gasto con mayor relevancia es el de sueldos y beneficios sociales en el cual se incluye: sueldos, horas extras, decimo tercera y decimo cuarta remuneración, vacaciones, aporte patronal, movilización y alimentación a empleados; el cual asciende a un monto de \$ 64,152.10 USD llegando este a ser un

48.76% al respecto de al total de los ingresos al final del año 2014. Se pudo observar que el incremento de este gasto se dio en los meses de noviembre y diciembre en los cuales se aumento el personal operativo tanto en Guayaquil como en Quito, siendo contratadas bajo relación de dependencia la cantidad de 5 personas.

Al final de este periodo se encuentran bajo relación de dependencia de la compañía la cantidad de 12 colaboradores, divididos en: 3 cargos gerenciales, 6 couriers, 1 comercial y 2 administrativos.

Al respecto de los gastos incurridos en relación a las operaciones de los productos que Top Logistics Solutions ofrece, podemos ver a continuación su comportamiento y la rentabilidad que cada uno de estos nos genero en el periodo analizado:

PRODUCTO	INGRESO	GASTO GESTION	MARGEN DE RENTABILIDAD
Servicio de Notificaciones	\$ 45.042,90	\$ 9.184,34	79,61%
Servicio de Mensajería	\$ 1.442,00	\$ -	100,00%
Servicio de Correo Nacional	\$ 50.865,54	\$ 19.627,30	61,41%
Servicio de Correo Internacional	\$ 8.175,62	\$ 5.298,75	35,19%
Servicio de Transporte Nacional	\$ 25.979,00	\$ 14.460,00	44,34%



Las cuentas revisadas anteriormente son las de mayor impacto en el giro del negocio de Top Logistics Solutions, los Gastos Administrativos y Otros Gastos ascienden a \$ 25.568,73 USD que representan un 19.43% respecto de nuestros ingresos. Siendo los más relevantes en estos, los Gastos de Gestión los cuales representan aproximadamente un 2% de los ingresos, la normativa tributaria ecuatoriana dispone para este tipo de rubro hasta un 3% de los ingresos totales; por lo cual estamos cumpliendo esta norma, pero como recomendación personal se debe tratar de reducir este gasto, tomando en cuenta que aun no se llega a la rentabilidad esperada.

3.6. Resultado del Ejercicio

Una vez revisado las cuentas de ingresos y las de costo como las de gasto podemos determinar el resultado del ejercicio económico.

Para este año el resultado de Top Logistics Solutions es negativo, es decir, se obtuvo una Perdida que asciende al monto de \$ 6.718,76 USD lo que representa un -5.11% en relación a los ingresos obtenidos durante el ejercicio.

Tomado en cuenta el tiempo de vida la empresa de 7 meses de operaciones, este resultado no es desalentador ya que sus gastos en algunos casos se realizan cada cierto tiempo o por una vez. El resultado que nos arroja este periodo casi llega al punto de equilibrio. Con miras a un futuro cercano este llegara, por la manera en que se están llevando las cosas, además de corregir y normar ciertos aspectos como el de la facturación a tiempo, es decir dentro del mes que se realizaron los gastos operacionales de los mismos, esto nos arrojará un resultado más cercano a lo ocurrido dentro de cada mes.

3.7. Impuesto a las Ganancias

Para este año como el resultado fue perdida no tenemos Participación del 15% a empleados y tampoco tenemos que pagar el 22% de impuesto a la renta.

Por lo tanto tenemos crédito tributario de renta para el año 2015 por un valor de \$ 2.210,64. El cual se devengado en el próximo pago de impuesto a la renta.

3.8. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.9. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 16 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.