

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vehículos	633,084	615,892
Buses y camiones	12,580,465	12,201,310
Repuestos	114,007	82,237
Materiales, lubricantes y otros	6,923,523	13,388,214
Ordenes de trabajo en proceso	188,785	125,253
Mercaderías en tránsito	3,660,039	2,398,772
	24,099,903	28,811,678
Deterioro de inventarios	(82,746)	(82,746)
Total	US\$ 24,017,157	28,728,932

* A Diciembre 31 de 2015, Inventarios por US\$. 4'059,302 se encontraban soportando gravámenes prendarios, para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario del ejercicio del Impuesto a la renta	3,930	192,385
Crédito tributario IVA por adquisiciones	860,866	365,572
Total	US\$ 864,796	557,957
 <u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Retenciones de IVA por pagar	20,189	9,019
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	28,929	250,571
Total	US\$ 49,118	259,590

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

8. Cuentas por cobrar comerciales y otras LP

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones CORPEI	18,269	18,269
Garantías por locales arrendados	111,573	101,573
Total	US\$ 129,842	119,842

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>años</u>
Terrenos	232,619	-	-
Equipos de talleres	366,199	322,873	10
Equipos de oficina	19,270	18,954	10
Equipos de computación y software	56,244	40,857	3
Muebles y enseres	41,198	40,954	10
Vehículos	150,111	82,431	5
Importaciones en tránsito	140,098	140,098	
	1,005,739	646,167	
Depreciación acumulada	(216,406)	(138,050)	
Total	US\$ 789,333	508,117	

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Equipos de talleres	Equipos de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Vehículos	Importaciones en tránsito	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	-	221,893	9,460	24,474	22,502	82,431	-	360,760
Adquisiciones	-	114,424	9,494	16,383	18,452	65,518	140,098	364,369
Ajustes	-	(13,444)	-	-	-	(65,518)	-	(78,962)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	-	322,873	18,954	40,857	40,954	82,431	140,098	646,167
Adquisiciones	232,619	43,326	316	15,387	244	143,918	-	435,810
Ventas	-	-	-	-	-	(76,238)	-	(76,238)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	232,619	366,199	19,270	56,244	41,198	150,111	140,098	1,005,739

Depreciación acumulada y deterioro	Equipos de talleres	Equipos de oficina	Equipos de computación y software	Muebles y enseres	Vehículos	Importaciones en tránsito	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	41,202	1,201	11,790	3,385	23,359	-	80,937
Depreciación del año	24,956	2,295	10,726	3,023	16,486	-	57,486
Ajustes	(108)	-	-	(265)	-	-	(373)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	66,050	3,496	22,516	6,143	39,845	-	138,050
Depreciación del año	33,430	1,901	14,577	4,257	24,794	-	78,959
Ventas	-	-	-	-	(603)	-	(603)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	99,480	5,397	37,093	10,400	64,036	-	216,406

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

10. Intangibles

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a un contrato para la distribución de buses, camiones, partes y piezas Volkswagen para el Ecuador.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Derechos de concesionarios	750,000	915,360
Total	US\$ 750,000	915,360

11. Otros activos no corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adecuaciones en locales arrendados	1,890,134	1,813,955
Instalaciones y adecuaciones	5,109	4,059
	1,895,243	1,818,014
Amortización acumulada	(1,012,890)	(783,659)
Total	US\$ 882,353	1,034,355

12. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores relacionados (a)	14,799,523	24,044,240
Proveedores no relacionados	2,040,377	1,345,966
Compañías relacionadas (b)	5,122,050	5,864,364
Cuentas por pagar al personal	107,528	62,584
Retenciones al personal	16,953	19,800
Intereses por pagar	-	3,886
Otras cuentas por pagar	179,081	213,815
Total	US\$ 23,298,073	32,983,043

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

(a) Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fisum S.A.	14,429,496	19,857,643
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	317,820	98,473
Quito Motors S.A.C.I.	28,521	33,905
Importadora de Vehículos S.A. Vehicomercial	10,711	-
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	5,032	22,387
Virtualinfo S.A.	2,747	-
Karnataka S.A.	2,288	1,678
Ecsyauto S.A.	1,198	-
Autoexpress Compañía Anónima	615	1,031
Arrendauto S.A.	457	-
Indianegocios S.A.	349	252
J&E Marketing y Publicidad S.A.	290	-
Man Latín América	-	2,904,804
Man Nutzfahrzeuge Ag	-	1,262
Man Truck & Bus México	-	1,074,026
Autohyun S.A.	-	250
Starmotors S.A.	-	2,882
Itochu Latín América S.A.	-	34,702
Otros menores	-	10,944
Total	US\$ 14,799,523	24,044,240

(b) Los saldos de cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	1,261,804	1,396,540
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	3,567,686	1,319,955
Fisum S.A.	292,560	3,147,869
Total	US\$ 5,122,050	5,864,364

13. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiros ocasionales	141,412	919
Deudas bancarias corto plazo	-	796,593
Total	US\$ 141,412	797,512

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

14. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones por cargas sociales	26,415	28,217
Otras provisiones	1,598,112	576,847
Total	US\$ 1,624,526	605,064

15. Cuentas por pagar financieras L/P

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Financiera Unión del Sur S.A. (a)	12,580,000	1,355,008
Fininvest Overseas Inc. (b)	1,300,000	12,690,866
Prester Finance Llc. (c)	1,445,093	1,445,093
Total	US\$ 15,325,093	15,490,967

*(a) A diciembre 31 de 2015, corresponde a operaciones a la tasas de interés del 10% anual.**(b) A diciembre 2015 corresponde a operaciones a las tasas de interés del 11,50% y 12,75% anual.**(b) A diciembre 2015 corresponde a operaciones a las tasas de interés del 14% anual.***16. Provisiones por beneficios sociales a empleados**

A Diciembre 31 de 2015, corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	42,964	49,926
Costo por servicios corrientes	1,669	-
Ganancias(pérdidas) actuariales reconocida por ajustes y experiencia	-	(6,962)
Saldo al 31 de Diciembre	44,633	42,964

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

17. Otros pasivos no corrientes

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a los intereses generados por las deudas de largo plazo.

18. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2015 y 2014 está representado por 1'327.100 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Fisum S.A.	99.99990%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	0.00001%	Ecuador
TOTAL	100.000%	

19. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro refleja las ventas de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Camiones	14,139,392	17,564,506
Repuestos	4,612,323	5,540,816
Vehículos	8,022,574	17,823,055
Servicio a clientes	668,411	597,785
Servicios cargo interno	414,149	412,852
Comisiones y bonos ganados	-	335,202
Otras ventas	66,021	246,278
	27,922,870	42,520,494
Devoluciones y descuentos	(4,493,887)	(4,777,162)
Total	US\$ 23,428,983	37,743,332

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

20. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal *	868,491	1,114,130
Arriendo de inmuebles	497,747	352,361
Depreciaciones y amortizaciones	293,646	204,830
Mantenimiento de activos fijos y locales	37,221	29,069
Suministros de talleres, oficina y limpieza	26,772	35,973
Guardianía y seguridad	185,539	101,082
Seguros	65,517	47,612
Agasajos y refrigerios	4,333	1,077
Prensa y publicidad	12,525	247,984
Gastos de viaje y movilización	1,045	1,764
Servicios básicos	65,372	54,627
Fletes y encomiendas	11,510	23,759
Varios	10,602	6,121
Total	US\$ 2,080,320	2,220,389

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión de personal de ventas.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	395,802	395,049
Horas extras	4,749	3,585
Comisiones e incentivos	234,465	333,686
Decimo tercer sueldo	53,364	61,812
Decimo cuarto sueldo	14,570	14,565
Vacaciones	26,629	30,906
Aporte patronal	77,619	90,119
Fondos de reserva	34,103	37,888
Uniformes	3,025	-
Indemnizaciones	5,708	4,101
Entrenamiento al personal	9,563	132,142
Alimentación	8,894	10,277
Total	US\$ 868,491	1,114,130

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

21. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal *	198,244	204,595
Honorarios y servicios profesionales	355,112	322,090
Provisión cuentas incobrables	48,943	100,142
Depreciaciones y amortizaciones	14,544	16,356
Mantenimiento de activos fijos y locales	30,912	12,513
Gastos de viaje y movilización	23,843	49,251
Impuestos, multas y contribuciones	254,823	552,354
Sistemas y telecomunicaciones	35,354	34,717
Agasajos y refrigerios	19,595	27,753
Guardianía y seguridad	28,455	21,193
Seguros	46,774	22,405
Suscripciones	18,277	43,912
Ecuasistencia	3,510	6,650
Gastos previa entrega	30,147	7,692
Curier y encomiendas	23,120	3,437
Transporte y fletes	23,006	28,711
Gastos financieros	68,360	80,584
Herramientas	14,671	45,561
Autosustituto	24,629	18,912
Gastos Varios	324,829	123,085
Total	US\$ 1,587,148	1,721,913

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión de personal de administración.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios	135,322	144,798
Comisiones e incentivos	5,402	5,600
Decimo tercer sueldo	12,746	12,951
Decimo cuarto sueldo	4,503	4,174
Vacaciones	6,376	6,475
Aporte patronal	18,665	18,893
Fondos de reserva	11,476	8,504
Alimentación	1,238	1,114
Indemnizaciones	847	1,575
Otros menores	1,669	511
Total	US\$ 198,244	204,595

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

22. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(2,991,601)	(1,274,141)
Utilidad antes de impuestos	(2,991,601)	(1,274,141)
Gastos no deducibles	2,157,676	2,257,869
Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-	(174,188)
Base imponible	(833,925)	809,540
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25%	-	178,099 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	358,979	365,868 **
Impuesto a la renta causado	358,979	365,868
(-) Retenciones en la fuente	(136,275)	(238,987)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(106,642)	(160,025)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(119,992)	(73,498)
Impuesto a la renta por pagar	(3,930)	(106,642)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta causado.

INTRANS ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

23. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas</u>		
Fisum S.A.	112,762	45,146
Arrendauto S.A.	11,122	18,289
Newtire S.A.	7,019	301
Autoexpress Compañía Anónima	7,003	29,378
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	3,479	59,124
Karnataka S.A.	2,693	-
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	825	80,583
Indianegocios S.A.	456	1,854
New Development S.A.	136	-
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	-	11,790
Vehicomercial	-	186
Indianmotos Inmot S.A.	-	1,457,708
Quito Motors S.A.C.I.	-	116,062
Fisum S.A.	-	-
Total	US\$ 145,494	1,820,421

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Compras</u>		
Fisum S.A.	6,268,880	14,230,590
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	456,365	495,815
Quito Motors S.A.C.I.	132,951	233,438
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	49,153	20,059
Vehicomercial	32,580	39,983
Virtualinfo S.A.	29,287	38,824
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	5,400	8,122
Arrendauto S.A.	2,715	794
Autohyun S.A.	2,240	4,175
Autoexpress Compañía Anónima	2,084	1,981
Karnataka S.A.	1,798	12,151
J&E Marketing Y Publicidad S.A.	1,696	2,681
Indianegocios S.A.	1,599	-
Indian Motos Inmot S.A.	-	421
Newtire S.A.	-	-
Total	US\$ 6,986,749	15,089,035

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

24. Precios de transferencia


El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

INTRANS ECUADOR S.A. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

25. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sr. Pablo Pozo Acosta
Gerente General



Ing. Gladys Martinez
Contadora

