

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

INTRANS ECUADOR S.A., fue constituida a través de Escritura Pública el 20 de Julio de 1994, la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1866 el 29 de agosto del mismo año. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Quito, Ecuador. Su objeto social es la prestación de servicios técnicos y de administración a importadores y distribuidores de automotores en general, de partes y accesorios de toda clase de vehículos, y de implementos para la industria automotriz; podrá celebrar toda clase de actos civiles y mercantiles relacionados con su objeto social.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de INTRANS ECUADOR S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Equipo de talleres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y software	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.5 Activos Intangibles

Se consideran todos los activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan por cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del Instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.13.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	8,400	4,800
Bancos	215,449	48,119
Total	223,849	52,919

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

a. Cuentas por cobrar corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	6,491,817	9,536,936 *
Clientes relacionados	153,442	639,933 **
Compañías relacionadas	51,811	2,691
Tarjetas de crédito	20,991	10,134
Documentos por cobrar garantías	80,624	80,624
Deudas de funcionarios y trabajadores	28,857	11,807
Anticipos a proveedores	783,741	985,697 ***
Cuentas por cobrar por garantías	353,887	303,228
Otras cuentas por cobrar	472,208	440,587
	8,589,580	12,346,547
Provisión para cuentas malas	(322,976)	(319,237)
Total	8,266,604	12,027,310

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La provisión de cuentas malas del ejercicio y la provisión que mantiene en el activo, podría resultar insuficiente para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	30 días	60 días	90 días	120 días	Más de 120 días	TOTAL
Cooperativa José Joaquín De Olmedo	567,337	14,092	14,092	13,942	-	301,000	910,463
Starmotors S.A.	200,823	122,896	191,660	1,223	195	897	517,695
Compañía de Transporte Transurtes S.A.	-	-	-	88,186	195,965	9,192	293,343
Zambrano Pinto Sussy Angélica	-	-	-	270,359	-	-	270,359
Tandazo Obaco Marco Daniel	146,000	-	-	-	-	-	146,000
Viñamagua Silva Franco Paul	146,000	-	-	-	-	-	146,000
Rea Cuzco Segundo Andrés	-	-	-	-	-	103,500	103,500
Barrezuela Pily Héctor Cristóbal	48,904	3,476	3,476	3,476	3,476	-	97,338
Zapata Batlle Mario Fernando	-	-	-	-	-	96,090	96,090
Italia Grua ITALGRUA CIA. LTDA.	-	95,396	-	-	-	-	95,396
Gasvesubio Export S.A.	12,731	4,310	6,811	7,075	8,340	47,915	87,183
Garzón Delgado Nora	-	-	-	-	-	83,328	83,328
Zapata Caicedo Daniel Fernando	-	-	-	-	-	80,858	80,858
Alcivar Rodríguez Alberto Fernando	72,990	-	-	-	-	-	72,990
Molina Ávila Fausto Adrián	58,216	2,142	2,142	2,142	2,142	4,281	71,066
Tobar Calvo Piña Jose Leonidas	-	70,000	-	-	-	-	70,000
Paguay Ortiz Edgar Gonzalo	69,004	-	-	-	-	-	69,004
Vega Ron Rafael Alberto	64,420	-	-	-	-	-	64,420
Alvarado Jaramillo Freddy Daniel	-	63,000	-	-	-	-	63,000
Calderón Murillo Marco Antonio	-	62,990	-	-	-	-	62,990
Seguros Unidos S.A.	5,419	6,073	-	980	-	47,457	59,928
Malatay Rodríguez Vicenta Gustavo	-	-	-	52,990	-	-	52,990
Otros Menores	1,587,573	275,692	170,555	100,127	18,253	825,477	2,977,677
Total							

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

** Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	30 días	60 días	90 días	120 días	Más de 120 días	TOTAL
Fisum S.A.	-	16,601	-	6,617	-	90,196	113,414
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	8,060	1,245	5,002	1,012	-	7,514	22,833
Logística Automotriz Manta Logimantia S.A.	3,656	317	1,546	-	-	721	6,240
Autohyun S.A.	391	929	47	2,228	-	2,616	6,211
Arrendauto S.A.	137	1,149	454	257	-	76	2,073
Newtire S.A.	309	-	953	-	-	-	1,262
Autoexpress Compañía Anónima	-	-	-	-	-	1,174	1,174
Indianegocios S.A.	-	-	-	-	-	234	234
Total							

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

*** *A diciembre 31 de 2017 y 2016, los saldos de anticipos a proveedores son:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BONANCA Transporte Logística	240,000	240,000
LOGICO S.A.C.	200,070	200,070
Freire Walter	86,500	86,500
Koppel Oswaldo	35,000	35,000
CONSNECOM E&G CIA.LTDA.	25,687	25,782
Morocho Patricio	25,000	20,000
MAN Truck & Bus México S.A.	3,678	186,225
Corporación CFC S.A.	-	17,977
Otros menores	167,806	174,143
Total	811,996	811,996

Al 31 de diciembre de 2017, en la cuenta de anticipos a proveedores se encuentran registrados valores por USD 761,058 que se encuentran pendientes de liquidación de los ejercicios económicos 2009 al 2016.

b. Cuentas por cobrar no corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CORPEI	18,269	18,269
Garantías por locales arrendados	115,573	115,573
Total	133,842	133,842

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos	2,234,643	994,460
Buses y camiones	11,696,327	14,561,252
Repuestos	2,845,605	3,161,879
Materiales, lubricantes y otros	125,253	125,253
Ordenes de trabajo en proceso	169,133	140,179
Mercaderías en tránsito	483,480	310,050
Deterioro de inventarios	(82,746)	(82,746)
Total	17,825,545	15,231,963

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 17'825,545 y USD 15'231,963 respectivamente.

A la fecha de este informe, en resultados por el ejercicio económico 2017 no se ha registrado provisión por inventarios deteriorados.

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA retenido de clientes	160,358	118,671
Crédito tributario IVA por adquisiciones	-	211,556
Notas de crédito desmaterializadas	1,960	1,960
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	35,692	-
Total		
<u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de IVA por pagar	25,818	29,602
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	24,554	123,464
Impuesto a la renta causado del ejercicio	-	14,260
Total		
<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(4,337,116)	(3,553,952)
Participación a trabajadores	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(4,337,116)	(3,553,952)
Gastos no deducibles	1,890,838	1,999,899
Base imponible	(2,446,278)	(1,554,053)
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	112,120	238,796
Impuesto a la renta causado	112,120	238,796
(-) Retenciones en la fuente	(108,900)	(122,014)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(38,912)	(102,472)
(Crédito tributario del Impuesto a la renta)		
Impuesto a la renta por pagar		

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** 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. En los ejercicios económicos 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado.

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

8. Otros activos corrientes

A diciembre 31 de 2017, corresponde al pago de seguros anticipados con la compañía Seguros Unidos S.A.

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Terrenos	232,619	232,619	-
Equipo de talleres	470,045	428,463	10
Equipo de oficina	21,584	20,900	10
Equipo de computación y software	78,758	72,020	3
Muebles y enseres	41,421	41,421	10
Vehículos	484,176	280,180	5
Importaciones en tránsito	3,273	3,273	
Depreciación acumulada	(416,762)	(308,914)	
Total			

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software	Muebles y enseres	Vehículos	Importaciones en tránsito	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015								
Adquisiciones	-	47,229	1,630	15,776	223	24,448	25,062	114,368
Bajas	-	(6,754)	-	-	-	-	-	(6,754)
Ventas	-	-	-	-	-	(34,477)	-	(34,477)
Ajustes	-	21,789	-	-	-	140,098	(161,887)	-
Saldo a Diciembre 31 de 2016								
Adquisiciones	-	41,582	684	7,628	-	227,210	-	277,104
Bajas	-	-	-	(890)	-	-	-	(890)
Ventas	-	-	-	-	-	(23,214)	-	(23,214)
Saldo a Diciembre 31 de 2017								

Depreciación acumulada y deterioro	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015						
Depreciación del año	42,506	2,029	12,388	4,140	60,021	121,084
Saldo a Diciembre 31 de 2016						
Depreciación del año	46,125	2,140	13,878	4,142	64,138	130,423
Bajas	-	-	(689)	-	-	(689)
Ventas	-	-	-	-	(21,886)	(21,886)
Saldo a Diciembre 31 de 2017						

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo por no tener obligación legal ni contractual para ello. Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: fidelidad, daños físicos, equipo y maquinaria, vehículos, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unida S.A.

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

10. Intangibles

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a un contrato para la distribución de buses, camiones, partes y piezas Volkswagen para el Ecuador.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derechos de concesionarios	750,000	750,000
Total	750,000	

11. Mejoras en locales arrendados

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agencia 10 de agosto - Quito	357,875	349,789
Agencia Aeropuerto - Guayaquil	574,862	565,912
Agencia Condado - Quito	66,694	66,694
Agencia Cuenca	25,551	16,178
Agencia Guamaní	301,967	301,967
Agencia Guayaquil - Perimetral	38,301	38,301
Agencia Machala	42,702	42,702
Agencia Manta	323,877	293,996
Agencia Guayaquil - San Marino	7,191	7,191
Agencia Matriz	216,550	216,550
Adecuaciones en curso	5,109	5,109
Total	2,183,746	
Amortización acumulada	(1,352,645)	(1,183,746) *
Total	831,101	

* Los movimientos de las las amortizaciones de las mejoras en locales arrendados al 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

AMORTIZACIÓN ACUMULADA	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>2016</u>	<u>Amortización del</u> <u>ejercicio</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2017</u>
	Agencia 10 de agosto - Quito	201,494	45,270
Agencia Aeropuerto - Guayaquil	202,047	41,395	243,442
Agencia Condado - Quito	66,694	-	66,694
Agencia Cuenca	8,021	4,819	12,840
Agencia Guamaní	133,380	63,865	197,246
Agencia Guayaquil - Perimetral	11,631	7,614	19,245
Agencia Machala	42,702	-	42,702
Agencia Manta	294,036	5,935	299,972
Agencia Guayaquil - San Marino	7,191	-	7,191
Agencia Matriz	216,550	-	216,550
Total	1,352,645		

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

12. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<u>a) Cuentas por pagar corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	1,276,059	1,950,676
Proveedores relacionados	13,550,851	12,031,257 *
Compañías relacionadas	4,254,152	4,617,315 **
Retenciones al personal	25,050	23,437
Anticipos de clientes	681,143	603,162
Otras cuentas por pagar	170,711	254,269
Total		

* Los saldos de "proveedores relacionados" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fisum S.A.	12,652,195	11,684,372
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	452,906	153,307
Quito Motors S.A.C.I.	389,445	175,979
J&E Marketing y Publicidad S.A.	28,844	6,914
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	18,010	4,775
Importadora de Vehículos S.A. Vehicomercial	2,704	2,491
Virtualinfo S.A.	-	3,419
Otros menores	6,747	-
Total		

** Los saldos de "cuentas por pagar a compañías relacionadas" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	2,179,027	2,205,327
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	1,928,127	2,411,988
Fisum S.A.	146,998	-
Total		

El valor contable de las "cuentas comerciales y otras cuentas por pagar" es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

<u>b) Cuentas por pagar no corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		2,927,770
Total		

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

13. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a:

a. Cuentas por pagar financieras corrientes	2017	2016
Sobregiros ocasionales	4,822	5,363
Total		
b. Cuentas por pagar financieras no corrientes	2017	2016
Financiera Unión del Sur S.A.	12,580,000	12,580,000 *
Fininvest Overseas Inc.	1,300,000	1,300,000 **
Prester Finance LLC.	1,445,093	1,445,093 ***
Intereses por pagar	5,839,121	4,171,233
Total		

* A diciembre 31 de 2017, corresponde a operaciones a la tasa de interés del 10% anual.

** A diciembre 2017, corresponde a operaciones a las tasas de interés del 11,50% y 12,75% anual.

*** A diciembre 2017, corresponde a operaciones a la tasa de interés del 14% anual.

14. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

a) Corto plazo	2017	2016
Nóminas por pagar	93,053	8,381
Provisiones para cargas sociales	166,453	133,873 *
Total		

* Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

b) Largo plazo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	45,990	47,287
Desahucio	84,740	58409
Total	130,730	105,696

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero			
Provision del ejercicio			
Costo por servicios corrientes	6,904	18,099	25,003
Costos por intereses	1,840	2,590	4,429
Ganancias (pérdidas) actuariales reconocidas por ajustes y experiencia	(4,046)	(388)	(4,435)
Beneficios pagados	(5,995)	(13,970)	(19,964)
Saldo al 31 de Diciembre			

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, 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.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por la empresa **PATCO CÍA. LTDA.** La tasa de descuento promedio es equivalente a **4,07%**, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-0060421-OC.**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión importación de vehículos	9,727	15,104
Provisión importación de camiones	830,547	795,692
Provisión importación de repuestos	22,570	49,728
Otras provisiones	103,096	133,365
Total		

16. Instrumentos financieros

16.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

16.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del período la compañía mantiene préstamos vigentes con instituciones financieras locales y del exterior por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

La compañía gestiona su riesgo manteniendo una cartera equilibrada.

16.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, los procedimientos y controles de gestión de riesgo.

La estimación de incobrabilidad alcanza un 5% y 3% al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

INTRANS ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

16.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo y equivalentes suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimientos a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema en el caso de ser necesario.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA- y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

16.1.4 Riesgo de capital

La Compañía a la fecha de este informe no cumple con el objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización.

16.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	2017	2016
<i>Activos financieros medidos al costo neto</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	223,849	52,919
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	8,248,044	11,826,242
Total			
<i>Pasivos financieros medidos al costo neto</i>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	19,957,966	22,407,886
Cuentas por pagar financieras	13	21,189,036	19,501,689
Total			

16.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

17. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017 y 2016 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:

Fisum S.A.	99.99990%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	0.00001%	Ecuador

18. Ingresos por actividades ordinarias

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, este rubro refleja las ventas de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Camiones	5,935,186	7,207,921
Repuestos	4,812,162	4,035,371
Vehículos	9,266,321	5,460,567
Servicio a clientes	870,730	721,701
Servicios cargo interno (autoconsumos)	-	689,128
Otras ventas	108,881	388,045
Devoluciones y descuentos	(1,894,316)	(1,441,213)
Total		

19. Costo de ventas y servicios

A diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Camiones	5,531,205	6,411,751
Repuestos	1,819,452	1,549,985
Vehículos	8,101,837	4,849,841
Servicio a clientes	2,376,919	2,341,351
Otros costos	196,132	79,035

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

20. Gasto de ventas

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal *	1,268,878	985,823
Arriendo de inmuebles	538,888	532,549
Depreciaciones y amortizaciones	248,330	254,290
Guardiania y seguridad	195,202	198,170
Prensa y publicidad	158,300	102,426
Servicios básicos	65,640	61,132
Suministros de talleres, oficina y limpieza	22,952	24,343
Mantenimiento de activos fijos y locales	17,518	10,105
Fletes y encomiendas	15,412	12,499
Agasajos y refrigerios	6,052	6,055
Gastos de viaje y movilización	2,450	4,475
Varios	10,523	32,325
Total	2,531,734	1,957,022

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	587,308	503,103
Horas extras	8,697	5,485
Comisiones e incentivos	320,498	212,594
Décimo tercer sueldo	78,325	61,269
Décimo cuarto sueldo	20,214	17,365
Vacaciones	39,263	30,728
Aporte patronal	112,812	88,672
Fondos de reserva	48,509	46,500
Uniformes	15,842	-
Indemnizaciones	12,626	1,745
Entrenamiento al personal	13,693	8,945
Alimentación	11,091	9,417
Total	1,308,881	885,341

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

21. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal *	264,827	187,358
Honorarios y servicios profesionales	118,356	123,184
Gastos de viaje y movilización	85,561	14,135
Seguros	84,035	89,699
Gastos financieros	66,482	54,128
Impuestos, multas y contribuciones	57,356	175,876
Depreciaciones y amortizaciones	50,894	37,558
Mantenimiento de activos fijos y locales	32,985	21,777
Guardianía y seguridad	27,927	39,036
Autosustituto	25,254	25,150
Curier y encomiendas	24,489	29,847
Gastos previa entrega	19,289	36,496
Transporte y fletes	18,332	16,429
Suscripciones	17,554	18,764
Agasajos y refrigerios	12,015	5,492
Herramientas	6,863	10,584
Provisión cuentas incobrables	3,739	6,260
Sistemas y telecomunicaciones	1,505	20,895
Ecuasistencia	449	2,516
Gastos Varios	189,170	204,772
Total		

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y Salarios	183,014	127,927
Sobretiempos	1,210	-
Bonos	5,525	2,756
Décimo tercer sueldo	15,408	11,378
Décimo cuarto sueldo	5,571	4,791
Vacaciones	7,699	5,689
Aporte patronal	22,548	18,809
Fondos de reserva	12,726	8,087
Alimentación	1,563	1,240
Indemnizaciones	5,038	300
Jubilación patronal y desahucio	3,741	8,220
Otros menores	784	161
Total		

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

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

22. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fisum S.A.	278,597	425,954
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	61,970	390,280
Autohyun S.A.	15,168	-
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	14,780	568,570
Arrendauto S.A.	6,037	17,406
Newtire S.A.	1,210	733
Indianmotos Inmot S.A.	757	1,476
Autoexpress Compañía Anónima	111	242
Indianegocios S.A.	68	440
Karnataka S.A.	-	126
Total		

<u>Compras</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fisum S.A.	13,166,738	6,753,248
Fininvest Overseas Inc.	1,405,960	1,409,812
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	430,068	377,217
Prester Finance LLC.	205,123	205,685
Quito Motors S.A.C.I.	196,598	146,840
Financiera Unión del Sur S.A.	131,806	131,444
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	28,696	26,553
J&E Marketing Y Publicidad S.A.	28,352	6,700
Importadora de Vehículos Comerciales S.A. Vehcomercial	10,191	6,772
Autohyun S.A.	4,463	2,616
Autoexpress Compañía Anónima	3,986	1,938
Indianegocios S.A.	2,156	1,492
Karnataka S.A.	211	219
Arrendauto S.A.	105	3,150
Virtualinfo S.A.	-	23,165
Newtire S.A.	-	570
Total		

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

23. 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.
- el contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables.

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.

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

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.



Ing. Mateo Andrade
Apoderado Especial



CPA. Diana Dominguez
Contadora