

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

INTERBORDER S.A., fue constituida a través de Escritura Pública en marzo de 1993 la que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el Nro. 77 en junio del mismo año; su domicilio principal esta ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. El objeto social de la compañía es la movilización y transporte directamente o a través de terceros de materia prima, productos y carga en general de propiedad de la compañía o de sus accionistas, así como también productos limpios desde y hacia las plantas industriales y lugares de distribución y venta dentro y fuera del país. También puede dedicarse a la compra y venta de todo tipo de bienes y servicios relacionados con su objeto social. El plazo de duración de la compañía es de 50 años desde la fecha de inscripción en la escritura.

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 INTERBORDER 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:

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

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.

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.

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 impositivos 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 impositivas. 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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.

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 usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y Herramientas	10
Vehículos y equipo de transporte	5
Equipo de comunicación	10
Equipos de oficina	10
Otros activos	-

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).

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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.

2.4.5 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.

2.4.6 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.

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.

2.4.7 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.8 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 dividendos: se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

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.

2.4.9 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 efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

2.4.10 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

2.4.11 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

2.4.12 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.

2.4.12.1 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.

2.4.12.2 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.

2.4.12.3 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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.

2.4.12.4 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 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.

2.4.12.5 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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.

2.4.13 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.

2.4.14 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 2017. 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
NIC 12	Impuestos a las ganancias. Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Estado de flujos de efectivo. Las modificaciones requieren la revelación de información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios de pasivos procedentes de actividades financieras.	Enero 1, 2017

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

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:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, 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 períodos 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 emitidos por el Gobierno 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta compuesto por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	7,294	7,294
Bancos	203,139	50,692
Total	210,433	57,986

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

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2016 y 2015, fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Clientes relacionados	3,643,363	4,463,853	*
Clientes	33,526	13,207	**
Compañías relacionadas	291,037	291,037	***
Deudas de funcionarios y trabajadores	30	-	
Anticipos a proveedores	16,749	13,232	
Otras cuentas por cobrar	64,100	64,100	
	4,048,805	4,845,429	
Previsión para cuentas incobrables	(4,905)	(4,905)	
Total	4,043,900	4,840,524	

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no realizó un análisis de sus cuentas por cobrar tomando en cuenta las dificultades financieras significativas en cada caso y según el impacto sobre los 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.

La cartera de clientes está compuesta 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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

** Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:*

Cliente	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 días y más	TOTAL
C.A.Ecuatoriana de Cerámica	20,767	-	2,000	-	17,682	40,449
Cerámica Rialto S.A.	159,081	96,484	59,089	64,111	91,772	470,537
Kerámikos S.A.	6,961	6,919	289	-	2,473	16,642
Cerámica Andina C.A.	2,208	10,885	-	603	987,334	1,001,030
Sanitarios-Hypoo-Co S.A.	-	-	-	-	1,340,040	1,340,040
Compañía de Investigación y Explotación Minera EXPLOMINAS S.A.	-	-	-	-	72,862	72,862
Explotación Minera del Sur EXPLOSUR C.A.	-	-	-	-	100,713	100,713
Compañía Minera Zamora ZAMICOM C.A.	-	-	-	-	13,053	13,053
Cartorama C.A.	495	-	-	-	77,049	77,544
Explotación Minera Oriente ORMIEX C.A.	-	-	-	-	316,549	316,549
Artesa Cía. Ltda.	-	-	-	-	6,929	6,929
Italpisos S.A.	18,596	21,126	-	-	-	39,723
Esfel S.A.	107	-	-	-	22,839	22,946
Seguros Unidos S.A.	-	-	-	-	4,236	4,236
Eljuri Hatari S.A.	-	-	-	167	47,169	47,335
Sanitarios Hypoo-Co. S.A.	-	-	-	-	62,635	62,635
Cerámica Pella Cía. Ltda.	1,543	1,895	1,324	405	904	6,071
Morteros Pegacer S.A.	104	-	-	-	-	104
Gasvesubio Export S.A.	-	-	-	-	3,964	3,964
Total	209,862	137,309	62,703	65,285	3,168,204	3,643,363

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

**** Los movimientos de clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:**

Cliente	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 días y más	TOTAL
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda	-	-	-	-	17,704	17,704
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	-	-	-	-	1,334	1,334
Karnataka S.A.	3,347	-	-	943	3,508	7,798
Esparta CIA. LTDA.	-	-	-	-	6,212	6,212
Parkjorel C.A.	-	-	-	-	478	478
Total	3,347	-	-	943	29,237	33,526

***** Los movimientos de compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:**

	2016	2015
Acosausto S.A.	288	288
Iporsan	90,755	-
Cerámica Rialto S.A.	123	123
Compañía de Investigación y Explotación Minera EXPLOMINAS	54	54
Interboro Transport S.A.	10,157	10,157
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	189,660	280,415
Total	291,037	291,037

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está conformado por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Combustibles	18,534	12,379
Lubricantes	3,403	4,528
Filtros	5,833	9,368
Repuestos	64,368	35,240
Llantas tubos y defensas	16,196	9,223
Materiales y suministros de oficina	3,025	1,258
Otros inventarios	5,177	2,603
Total	116,536	74,599

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el metodo de costo promedio ponderado.

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se conforma de:

<u>a) Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto Renta retenido por clientes	53,172	79,673
Anticipo Impuesto Renta declarado	4,605	39,145
IVA pagado a proveedores	10,593	10,593
Total	68,370	129,411

<u>b) Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA cobrado a clientes	-	8,486
Retenciones de IVA por pagar	-	532
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	482
Impuesto a la Renta	66,203	138,191
Total	66,203	147,691

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

<u>c) Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	97,469	726,056
Participación a trabajadores	(14,620)	(108,908)
Utilidad antes de impuestos	82,849	617,148
Gastos no deducibles	39,017	10,993
Base imponible	121,865	628,141
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	30,466	138,191 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	66,203	78,354 **
Impuesto a la renta causado	66,203	138,191
(-) Retenciones del impuesto a la renta en la fuente	(32,579)	(61,598)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(4,604)	(39,145)
Impuesto a la renta por pagar	29,019	37,448

* De conformidad con las 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 Art. 37 de la Ley de Regimen Tributario Interno.

** 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 el año 2015, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado. Durante el año 2016 el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo calculado como impuesto a la renta causado.

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2016 y 2015, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil años</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
Maquinaria y Herramientas	441,385	443,039	10
Vehículos y equipo de transporte	1,556,698	1,556,698	5
Equipo de comunicación	16,820	16,820	10
Equipos de oficina	23,717	22,880	10
Otros activos	824	824	-
	2,039,444	2,040,261	
Depreciación Acumulada	(1,488,354)	(1,307,544)	
Total	551,090	732,717	

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

Costo	Maquinaria y Herramientas	Vehículos y equipo de transporte	Equipos de comunicación	Equipos de oficina	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1,127,175	872,758	16,820	22,880	824	2,040,457
Adquisiciones	(684,136)	683,940	-	-	-	(196)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	443,039	1,556,698	16,820	22,880	824	2,040,261
Bajas	(1,654)	-	-	-	-	(1,654)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	441,385	1,556,698	16,820	-	824	2,039,444

Depreciación acumulada y diferido	Maquinaria y Herramientas	Vehículos y equipo de transporte	Equipos de comunicación	Equipos de oficina	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2014	231,367	838,637	16,820	21,346	824	1,108,994
Depreciación del año	133,641	64,909	-	-	-	198,550
Ajustes	(113,639)	113,639	-	-	-	249,715
Saldo a Diciembre 31 de 2015	251,369	1,017,185	16,820	21,346	824	1,307,544
Depreciación del año	42,599	139,783	0	82	-	182,464
Bajas	(1,654)	-	-	-	-	(1,654)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	292,314	1,156,968	16,820	21,428	824	1,488,354

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo; por no estar obligada legal o contractualmente.

Existe cobertura de seguros para: vehículos, fidelidad, equipo y maquinaria y multiriesgo, los cuales fueron contratados con la compañía Seguros Unidos S.A.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, este rubro lo integraban:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales	174,746	614,565
Compañías relacionadas	296,400	418,378 *
Cuentas por pagar al personal	15,391	18,552
Retenciones al personal	8,729	8,310
Participación a trabajadores	361,996	193,154
Anticipos de clientes	90	1,835
Otras cuentas por pagar	468,650	43,007
Total	1,326,002	1,297,801

* Los saldos de la cuenta "compañías relacionadas" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	174,213	381,897
Cerámica Rialto S.A.	23,154	15,838
Centro Cerámico Cermosa S.A.	7,041	2,510
Explominas S.A.	5,930	5,930
Seguros Unidos S.A.	82,515	8,538
Mecánica de Precisión Lema del Pacífico	1,950	1,950
MEPRELPA S.A.		
Kerámikos S.A.	1,504	725
Otros menores	92	990
Total	296,400	418,378

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.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016
(en US dólares)

10. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2016 y 2015, la composición de los préstamos es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a. Créditos comerciales corrientes		
Porción corriente de deuda a largo plazo	123,376	251,259
Total corto plazo	123,376	251,259
b. Créditos comerciales no corrientes		
Banco Internacional S.A.	390,169	- *
Banco del Austro S.A.	346,034	597,293 **
	736,203	597,293
Porción corriente de deuda a largo plazo	(123,376)	(251,259)
Total largo plazo	612,827	346,034

* A diciembre 31 de 2016 corresponde a una operación realizada con una tasa de interés del 8,25% anual y con vencimiento de 1080 días.

** A diciembre 31 de 2016 y 2015, corresponde a una operación realizada con una tasa de interés del 10,21% anual y con vencimiento de 1095 días.

11. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2016 y 2015 corresponden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones cargas sociales	12,475	15,664
Otras provisiones	24,000	24,000
Total	36,475	39,664

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

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

12. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2016 corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, las mismas que son registradas en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	73,493	5,141	78,634
Costo por servicios corrientes	6,454	7,425	13,878
Costos por intereses	2,400	1,673	4,073
Ganancias (pérdidas) actuariales reconocidas			8,907
por obligaciones por beneficios definidos OBD	(22,357)	31,264	
Beneficios pagados	-	(3,671)	(3,671)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	59,989	41,832	101,821

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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.

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.

13. Instrumentos financieros

13.1 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 esta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

13.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo elevado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de entrega de los créditos y también por el proceso de cobranza.

13.1.2 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 suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata.

El flujo de los fondos generados por la empresa se origina por el transporte de materia prima y carga en general.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones mantenidas hasta el vencimiento en una institución financiera con calificación de riesgo AAA-.

13.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo, mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

13.2 Categorías de instrumentos financieros

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

	Notas	2016	2015
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	210,433	57,986
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	4,043,900	4,840,524
Total		4,254,333	4,898,510
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	1,326,002	1,297,801
Cuentas por pagar financieras	10	736,203	597,293
Total		2,062,205	1,895,094

13.3 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.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2016 y 2015, está representado por 1'800.000 acciones ordinarias de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	20%	Ecuador
Cerámica Andina C.A.	40%	Ecuador
Ceramica Rialto S.A.	20%	Ecuador
Kerámikos S.A.	20%	Ecuador
TOTAL	100%	

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

15. Reserva legal

La Ley de Compañías en su Art. 297 dispone se destine el 10% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 50% del capital social. Interborder S.A. aún no ha alcanzado lo anteriormente mencionado. La Reserva Legal para el ejercicio económico 2016 fue de USD. 1,665 (2015: USD 47,896).

16. Ingresos por actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a ingresos por las actividades propias del objeto social de la empresa.

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2016 y 2015 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	131,239	126,207
Participación a trabajadores	14,620	108,908
Honorarios	10,446	7,415
Impuestos, tasas y contribuciones	27,660	27,254
Participación estatutaria	9,800	8,448
Depreciaciones	82	-
Arriendos	500	-
Comunicaciones	2,415	2,300
Gastos de viaje y movilización	4,012	-
Repuestos y accesorios	223	1,654
Auditoria externa	4,000	4,000
Agasajos	3,773	4,929
Energía eléctrica	1,176	1,310
Gastos bancarios	237	-
Gastos Varios	8,202	4,303
Total	218,385	296,728

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

18. Transacciones con compañías relacionadas

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ventas</u>		
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	1,025,575	2,929,201
Cerámica Rialto S.A.	1,847,167	2,428,307
Itaipisos S.A.	100,305	173,936
Cerámica Andina C.A.	54,669	82,311
Kerámikos S.A.	60,512	22,216
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	9,040	447,759
Cerámica Pella	6,493	3,533
Artesa S.A.	-	246
Esfel S.A.	1,432	62,522
Morteros Pegacer S.A.	1,369	428
Karnataka S.A.	5,296	1,262
Gasvesubio Export S.A.	3,961	-
Cartorama C.A.	1,750	-
Siderúrgica Ecuatoriana S.A. SIDEC	211	-
Total	3,117,781	6,151,721
<u>Compras</u>		
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	4,221	3,983
Cerámica Rialto S.A.	7,176	19,717
Karnataka S.A.	34,280	6,875
Centro Cerámico Cermosa S.A.	7,505	7,200
Kerámikos S.A.	2,075	306
Mecánica de Precisión Lema del Pacífico	166	383
MEPRELPA S.A.	-	87,039
Seguros Unidos S.A.	-	87,039
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	11,060	746
Total	66,483	126,249

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

INTERBORDER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

19. 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.

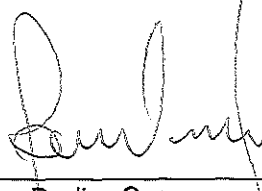
INTERBORDER S.A. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 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. Alejandro León
Gerente General



Ing. Paulina Guevara
Contadora