

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAudit International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 13 de mayo del 2013

A los Accionistas de:

INTERBORO TRANSPORT S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Interboro Transport S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Interboro Transport S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa y fueron examinados por otro auditor cuyo informe con fecha 08 de junio del 2012 expresó una opinión con salvedades sobre la razonabilidad de los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Interboro Transport S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo expresado en el párrafo 4 siguiente. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Quito, 13 de mayo del 2013

A los Accionistas de:

INTERBORO TRANSPORT S.A.

Bases para calificar la opinión

4. Como se explica en la Nota 7 a los estados financieros adjuntos. Las cuentas por pagar a Itaipisos S.A., presentan una diferencia de US\$. 1.037.343 la cual hasta la fecha de emisión de nuestro informe ha conciliado un valor de US\$. 767.397. Adicionalmente existe también una diferencia en las cuentas por cobrar por US\$. 296.403. Sobre estos rubros no nos fue posible identificar los saldos finales de las cuentas por cobrar y pagar al cierre del año.

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, reclasificaciones ó divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrito en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Interboro Transport S.A., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la

Superintendencia de

Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio

No. de Registro Nacional

De Contadores: 8376

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	21,277	2,293
Cuentas y documentos por cobrar			
Relacionadas	7	1,323,672	1,792,507
Otras cuentas por cobrar	8	43,673	37,050
Activo por impuesto corriente		72,036	75,616
Inventarios	9	16,571	18,875
Total del activo corriente		<u>1,477,229</u>	<u>1,926,341</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10	701,128	819,948
OTROS ACTIVOS		<u>31,485</u>	<u>21,098</u>
Total del activo		<u><u>2,209,842</u></u>	<u><u>2,767,387</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios		69,203	72,108
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		263,292	790,008
Relacionadas	7	470,939	435,220
Otras cuentas por pagar		33,859	4,777
Pasivo por impuestos corrientes	11	51,250	8,295
Provisiones	12	78,271	71,563
Total del pasivo corriente		<u>966,814</u>	<u>1,381,971</u>
PRÉSTAMOS	13	190,378	166,073
BENEFICIOS DEFINIDOS	14	58,201	52,752
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>994,449</u>	<u>1,166,591</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>2,209,842</u></u>	<u><u>2,767,387</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Venta de servicios de transporte		1,007,899	1,313,426
Venta de diesel		2,582,354	2,247,810
Otros ingresos		-	1,200
		<u>3,590,253</u>	<u>3,562,436</u>
COSTO DE VENTAS		(3,219,489)	(3,146,294)
GASTOS DE OPERACIÓN			
Sueldos, beneficios sociales y otros		(78,050)	(81,197)
Honorarios		(1,503)	(1,622)
Depreciaciones		(197,157)	(101,276)
Impuestos, contribuciones y suscripciones		(82,194)	(132,527)
Seguros		(53,752)	(46,594)
Energía eléctrica, agua y comunicaciones		(1,037)	(938)
Gastos de viaje		(7,064)	(5,135)
Jubilación patronal y desahucio		(4,265)	-
Suministros de oficina		(884)	(1,200)
Trámites		(1,200)	(1,500)
Resultado financiero		(25,337)	(51,602)
Otros egresos menores		(11,771)	(3,351)
		<u>(464,214)</u>	<u>(426,942)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		(93,450)	(10,800)
Impuesto a la renta	15	(34,279)	(5,706)
Resultado integral del año		<u>(127,729)</u>	<u>(16,506)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	539,200	267,508	87,046	22,510	266,833	1,183,097
Resultado integral del año	-	-	-	-	(16,506)	(16,506)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	539,200	267,508	87,046	22,510	250,327	1,166,591
Ajuste impuesto a la renta año 2010	-	-	-	-	(44,413)	(44,413)
Resultado integral del año	-	-	-	-	(127,729)	(127,729)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	539,200	267,508	87,046	22,510	78,185	994,449

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,590,253	3,304,554
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,485,765)	(2,973,140)
Resultado financiero	(25,337)	(51,415)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>79,151</u>	<u>279,999</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo	(81,567)	(735)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(81,567)</u>	<u>(735)</u>
Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento:		
Préstamos	21,400	(281,804)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>21,400</u>	<u>(281,804)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	18,984	(2,540)
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	2,293	4,833
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<u><u>21,277</u></u>	<u><u>2,293</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORO TRANSPORT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado integral del año	(127,729)	(16,506)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Impuesto a la renta	34,279	5,706
Depreciación de propiedades y equipos	200,387	104,506
	<u>106,937</u>	<u>93,706</u>
 Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	462,212	(257,883)
Inventarios	2,304	(841)
Activo por impuestos corrientes	3,580	188,638
Documentos y cuentas por pagar	(545,545)	285,102
Gastos acumulados	49,663	(28,723)
 Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>79,151</u></u>	<u><u>279,999</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Interboro Transport S.A., fue constituida según escritura pública del 10 de diciembre de 1999 y tiene por objeto social dedicarse al transporte de carga pesada por carretera.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Interboro Transport S.A., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015

NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de requerimientos para la información comparativa.	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos en instituciones bancarias

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Proveedores, préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, producción o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Nave de reparación	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

h) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011 – 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011 – 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

j) Ingresos

Los 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

l) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

En Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por medio del cual estas normas entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Interboro Transport S.A., por ser una empresa considerada del tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las NEC quedarán derogadas.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF:

- a) **Conciliación del Patrimonio Neto elaborado según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.**

No existen diferencias significativas entre el patrimonio presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

- b) **Conciliación de la utilidad neta elaborada según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y según las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.**

No existen diferencias significativas entre el Resultado Integral del año presentado según las NIIF y el presentado según NEC.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Banco del Austro S.A.	20,567	1,793
Fondos fijos		
Caja chica	500	500
Caja operación	210	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>21,277</u>	<u>2,293</u>

**NOTA 7 – TRANSACCIONES CON
PARTES RELACIONADAS**

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO		
<u>Cuentas y documentos por cobrar comerciales</u>		
Itaipisos S.A.	786,791	931,244
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	254,134	275,419
Karnataka S.A.	119,971	118,292
Sanitarios HYPOO-CO S.A.	88,717	71,076
Cerámica Andina C.A.	58,495	58,495
Cerámica Rialto S.A.	23,438	77,282
Otros menores	32,728	301,301
Menos:		
Provisión cuentas incobrables	(40,602)	(40,602)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>1,323,672</u>	<u>1,792,507</u>

Los saldos según el vencimiento por cobrar a relacionadas comprenden:

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

NOMBRE	0 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 180 Días	181 A 360 Días	Mas de 360 Días	Total
ITALPISOS S. A.	279,288	98,223	334,696	329,486	(255,724)	785,969
ALMACENES JUAN ELJURI CIA LTDA	-	-	-	-	254,134	254,134
KARNATAKA	-	-	1,679	-	118,292	119,971
SANITARIOS HYPOO-CO S.A.	1,283	1,283	4,170	10,906	71,076	88,717
CERAMICA ANDINA C.A.	-	-	98	-	58,397	58,495
CERAMICA RIALTO S.A.	2,978	3,111	2,501	-	14,848	23,438
ECON. JORGE ELJURI	-	-	-	-	7,512	7,512
EXPLOSUR C.A	-	-	-	-	7,291	7,291
COSMICA CIA.LTDA.	1,683	2,426	1,337	200	238	5,883
PARKJOREL C.A.	-	-	-	1,853	1,311	3,164
MYESA	-	-	195	-	1,873	2,068
ESFEL S.A.	431	98	-	-	1,152	1,681
C.A.ECUATORIANA DE CERAMICA	-	-	-	-	1,608	1,608
SERVICIOS Y PRODUCTOS GEVURAH	1,280	-	-	-	-	1,280
SIDERURGICA ECUATORIANA S.A.	-	-	1,037	-	-	1,037
INDUMOT S.A.	-	-	293	-	108	401
SOCIEDAD ELECTRONICA S.A.	-	293	-	-	-	293
ELJURI HATARI S.A.	-	-	-	-	217	217
ARTESA CIA. LTDA.	-	-	-	-	171	171
CADELSA	-	-	-	-	122	122
TOTAL	286,944	105,433	346,004	342,445	282,627	1,363,452

La cuenta por cobrar a Italpisos S.A., presenta una diferencia de US\$. 296.403. Esta diferencia se encuentra en proceso de conciliación.

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVO		
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		
Italpisos S.A.	148,135	148,135
Neoauto S.A.	135,690	135,690
Autohyun S.A.	92,102	23,257
Seguros Unidos S.A.	42,162	-
Neohyundai S.A.	39,868	39,347
Meprelpa S.A.	8,946	19,747
Autorusia S.A.	2,045	2,045
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	1,743	13,485
Eljuri Hatari S.A.	248	59
Cerámica Rialto S.A.	-	37,075
Logimanta S.A.	-	11,506
Almacenes Cuenca	-	4,874
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>470,939</u>	<u>435,220</u>

Los saldos según el vencimiento por pagar comprenden:

NOMBRE	0 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 180 Días	181 A 360 Días	Mas de 90 Días	Total
NEOAUTO S.A.	90	-	-	-	135,600	135,690
AUTOHYUN S.A.	46,199	9,192	3,291	33,420	-	92,102
SEGUROS UNIDOS S.A.	9,032	-	-	32,663	467	42,162
NEOHYUNDAI S.A.	-	19	373	327	39,149	39,868
MEPRELPA S.A.	703	120	-	854	7,269	8,946
AUTORUSIA	-	-	-	-	2,045	2,045
ALMACENES JUAN ELJURIC.LTD	52	-	493	105	1093	1,743
ITALPISOS S.A.	-	-	-	-	148,135	148,135
ELJURI S.A.HATARI	83	165	-	-	-	248
TOTAL	56,159	9,497	4,158	67,368	333,758	470,939

La cuenta por pagar a Italpisos S.A., presenta una diferencia de US\$. 1.037.343. Esta diferencia se encuentra en proceso de conciliación y a la fecha de nuestra revisión se ha conciliado un valor de US\$. 767.397.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos a proveedores	(1) 34,854	31,150
Cuentas por cobrar al personal	8,819	5,900
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>43,673</u>	<u>37,050</u>

(1) Los principales anticipos entregados corresponde a Indusur por US\$. 10.713 y Tracto Representaciones por US\$. 9.129.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Lubricantes y filtros	9,169	7,552
Repuestos	3,637	6,082
Herramientas	3,735	3,735
Llantas, tubos y otros	30	1,506
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>16,571</u>	<u>18,875</u>

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Vehículos	1,031,968	950,400	20%
Nave de reparaciones	32,035	32,035	10%
Equipo de computación	10,332	10,332	33%
Equipo de oficina	-	1,936	10%
Total de propiedades y equipos	<u>1,074,335</u>	<u>994,703</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	(373,207)	(174,755)	
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>701,128</u>	<u>819,948</u>	

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPO
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	819,948	511,437
Adiciones y retiros (1)	81,567	413,017
Depreciación del año	(200,387)	(104,506)
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>701,128</u>	<u>819,948</u>

(1) Las adiciones corresponden a la compra de ocho volquetas por un valor de US\$. 81.567

NOTA 11 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta Compañía (1)	34,279	-
Retenciones en la fuente	16,971	8,295
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>51,250</u>	<u>8,295</u>

(1) Ver Nota 16

NOTA 12 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos por pagar	13,869	17,232
Provisiones sociales	57,194	47,621
Obligaciones con el IESS	7,208	6,710
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>78,271</u>	<u>71,563</u>

NOTA 13 – PRÉSTAMOS

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – PRÉSTAMOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamos</u>		
Corporación CFC S.A. (1)	145,076	145,076
Intereses por pagar	45,302	20,997
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>190,378</u>	<u>166,073</u>

(1) Corresponde a tres operaciones de crédito que vencieron en septiembre del 2011 y noviembre del 2012. Estas obligaciones devengaron una tasa de interés anual del 19%.

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva para jubilación patronal	58,201	52,752
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>58,201</u>	<u>52,752</u>

NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pérdida antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	(127,729)	(10,800)
(+) Gastos no deducibles	97,359	34,575
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	(2,159)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(32,529)</u>	<u>23,775</u>
Impuesto a la renta causado	-	5,706
Anticipo determinado	34,279	41,995
(-) Retenciones en la fuente presente ejercicio	(39,742)	(37,594)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(32,294)	-
Impuesto a la renta (a favor) por pagar	<u>(37,757)</u>	<u>4,401</u>

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la Compañía está compuesto de 13.480.019 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una.

NOTA 17 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
