

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

Marzo 24 de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **INTERBORO TRANSPORT S.A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera de **INTERBORO TRANSPORT S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados 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 importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación, y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INTERBORO TRANSPORT S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de **INTERBORO TRANSPORT S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión calificada el 13 de Mayo de 2013.

Sacoto & Asociados C. Ltda.


Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General


C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registros de la Firma:
SC-RNAE 005
C.P. Nº 53

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2013 y 2012
(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	17.566	21.277
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	1.453.365	1.398.829
Inventarios	6	10.235	16.571
Impuestos corrientes		83.158	72.036
		1.564.324	1.508.714
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	509.731	701.129
		509.731	701.129
Total activo		<u>2.074.055</u>	<u>2.209.843</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	8	776.388	834.469
Cuentas por pagar financieras	9	64.905	214.279
Impuestos corrientes		38.943	51.250
Provisiones	10	12.769	57.194
		893.005	1.157.192
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios sociales a empleados	11	70.646	58.201
		70.646	58.201
Total pasivo		<u>963.651</u>	<u>1.215.393</u>
Patrimonio			
Capital social	12	539.200	539.200
Aportes para futura capitalización		267.508	267.508
Reserva legal		97.828	87.046
Reserva facultativa		22.510	22.510
Resultado de ejercicios anteriores		86.319	205.916
Resultado integral del ejercicio		97.039	(127.729)
Total patrimonio		<u>1.110.403</u>	<u>994.450</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>2.074.055</u>	<u>2.209.843</u>

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	13	4.393.369	3.590.253
Costo de ventas		(3.791.311)	(3.219.488)
Utilidad bruta		602.058	370.765
Otros ingresos		7.595	-
Gastos administrativos y generales	14	(439.217)	(438.660)
Costo financiero, neto		(5.787)	(25.555)
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		164.649	(93.450)
Participación a trabajadores		(24.697)	-
Impuesto a la renta		(32.131)	(34.279)
Reserva legal		(10.782)	
Resultado integral del ejercicio		97.038	(127.729)
Utilidad (Pérdida) por acción		0,007	(0,009)

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2011	539.200	267.508	87.046	22.510	266.833	(16.506)	1.166.591
Apropiación de utilidades					(16.506)	16.506	-
Ajuste impuesto a la renta 2010 a)					(36.279)		(36.279)
Ajuste resultados de ejercicios anteriores por baja en cuentas por cobrar					(8.133)		(8.133)
Resultado integral del ejercicio						(127.729)	(127.729)
Saldo a Diciembre 31, 2012	539.200	267.508	87.046	22.510	205.916	(127.729)	994.450
Apropiación de utilidades (b)					(127.729)	127.729	-
Ajuste cuentas por cobrar					8.133		8.133
Resultado del ejercicio antes de deducciones						164.649	164.649
Participación a trabajadores						(24.697)	(24.697)
Impuesto a la renta						(32.131)	(32.131)
Reserva legal			10.782			(10.782)	-
Saldo a Diciembre 31, 2013	539.200	267.508	97.828	22.510	86.319	97.038	1.110.403

(a) Según formulario de Declaración del Impuesto a la Renta No. 51008049 de fecha 5 de septiembre de 2013.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 27 de junio del 2013

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4.351.002	3.590.253
Pagos a proveedores y empleados	(4.086.634)	(3.445.805)
Impuesto a la renta	(47.642)	(39.742)
Intereses pagados, neto	(51.089)	(25.555)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	165.637	79.151
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(15.713)	(81.567)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	(15.713)	(81.567)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	-	21.400
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo	(149.374)	-
Pago Jubilación Patronal y desahucio	(4.262)	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	(153.636)	21.400
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>	(3.711)	18.984
Efectivo y equivalentes al inicio del año	21.277	2.293
Efectivo y equivalentes al final del año	17.566	21.277

INTERBORO TRANSPORT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del ejercicio	97.038	(127.729)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	207.130	200.387
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16.707	5.774
Participación a trabajadores	24.697	-
Impuesto a la renta	32.131	34.279
Reserva legal	10.782	-
Otros ingresos	(7.595)	-
	283.852	240.440
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(42.367)	511.875
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(47.642)	34.279
(Aumento) disminución de inventarios	6.337	2.304
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(86.279)	(582.018)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(45.302)	-
	(215.254)	(33.560)
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	165.637	79.151

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

INTERBORO TRANSPORT S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Diciembre de 1999; e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 320 en Diciembre del mismo año. Su sede principal esta ubicada en la Av. Gil Ramírez Davalos 5-32 y Armenillas, Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la movilización y transporte de carga pesada. También puede dedicarse a la compra y venta de todo tipo de bienes y servicios relacionados con su objeto social.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de INTERBORO TRANSPORT 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 publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

3. Bases de medición:

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.

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.

Impuestos

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

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 imponibles 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 vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

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.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

Beneficios a empleados

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 con disposiciones legales.

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.

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 de la transacción.

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.

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 tienen 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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, esta compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	810	710
Bancos	16.756	20.567
Total	US\$ <u>17.566</u>	<u>21.277</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes *	419	2.190
Clientes relacionados **	1.414.356	1.362.085
Deudas de funcionarios y trabajadores	-	8.819
Anticipo a proveedores ***	48.606	34.854
Otros gastos anticipados	30.587	31.484
	1.493.968	1.439.432
Previsión de cuentas malas	(40.602)	(40.602)
Total	US\$ <u>1.453.365</u>	<u>1.398.829</u>

* **Los movimientos de clientes al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

Cientes	2013	2012
Myesa S.A.	298	2.068
Cadelsa S.A.	122	122
Total	US\$ 419	2.190

** **Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

Cientes relacionados	2013	2012
Italpisos S.A.	908.597	786.791
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	172.670	254.134
Cerámica Rialto S.A.	23.644	23.438
Cerámica Andina	59.099	58.495
Parkjorel S.A.	3.996	3.164
Esfel S.A.	4.867	1.681
Sanitarios Hypoo S.A.	92.239	88.717
Artesa S.A.	213	171
Siderúrgica Ecuatoriana	-	1.037
Eljuri Hatari S.A.	217	217
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	99	1.608
Eco. Jorge Eljuri	7.680	7.512
Cósmica S.A.	6.081	5.883
Karnataka S.A.	119.971	119.971
Explosur S.A.	7.291	7.291
Indumot S.A.	791	401
Sociedad Electrónica S.A.	293	293
Servicios y Productos Gevurah S.A.	1.280	1.280
Cartorama S.A.	4.752	-
Proyecto y Comercio Dukejprodukte S.A.	576	-
Total	US\$ 1.414.355	1.362.085

*** **Los movimientos de anticipos a proveedores al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

Anticipo a proveedores	2013	2012
Indusur Industrial del Sur S.A.	8.077	10.713
Tracto Representaciones	9.129	9.129
Proveedores de diesel	4.134	4.120
Rolortiz	3.690	3.690
Motricentro	14.949	1.518
Isollanta	1.026	1.026
Otros anticipos menores	7.600	4.658
Total	US\$ 48.606	34.854

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 se conforma de inventarios de suministros y repuestos para mantenimiento de camiones

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Vehículos	1.031.968	1.031.968	5
Nave de reparaciones	32.035	32.035	10
Equipo de talleres	15.713	-	10
Equipo de oficina	1.936	1.936	10
Equipo de computación	10.332	10.332	3
	1.091.983	1.076.271	
Depreciación acumulada	(582.253)	(375.142)	
Total	US\$ 509.731	701.129	

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

Costo	Vehiculos	Nave de reparaciones	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	1,031,968	32,035	15,713	1,936	10,332	1,076,271
Adquisiciones	-	-	15,713	-	-	15,713
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,031,968	32,035	15,713	1,936	10,332	1,091,983
<i>Depreciación acumulada y deterioro</i>						
Saldo a Diciembre 31 de 2012	331,880	31,538	-	1,936	9,789	375,142
Depreciación del año	206,394	497	122	-	543	207,556
Ajustes	-	-	-	(446)	-	(446)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	538,273	32,035	122	1,490	10,332	582,253

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integraban:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	420.345	263.292
Compañías relacionadas	233.973	323.602
Cuentas por pagar al personal	88.376	15.649
Retenciones al personal	5.541	5.428
Participación a trabajadores	24.697	27.035
Otras cuentas por pagar	3.457	154.161
Intereses por pagar	-	45.302
Total	US\$ <u>776.388</u>	<u>834.469</u>

9. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiros ocasionales	64.905	69.203
Préstamos bancarios *	-	145.076 *
Total	US\$ <u>64.905</u>	<u>214.279</u>

* A diciembre 31 de 2012 comprende operaciones a la tasa anual del 19% y a un plazo inferior a 365 días con la Corporación CFC S.A.

10. Provisiones:

A diciembre 31 de 2013 y 2012, estaba conformado por las provisiones para cargas sociales.

11. Provisiones por beneficios sociales a empleados:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 13.480.019 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Juan Eljuri Antón	5%	Ecuador
Jorge Eljuri Antón	5%	Ecuador
Empronorte Overseas Inc.	90%	Panamá
TOTAL	100%	

13. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponden a ingresos por las actividades ordinarias de la empresa.

14. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	67.621	72.138
Honorarios	3.046	1.703
Depreciaciones	206.834	197.156
Seguros	51.335	53.752
Arriendos	4.825	-
Impuestos, tasas y contribuciones	93.041	77.902
Servicios Básicos	1.532	1.355
Gastos Varios	3.590	14.778
Mantenimientos	6.175	48
Gastos legales	-	1.200
Agasajos y refrigerios	-	11.005
Gastos de Viaje y movilización	427	6.711
Suministros de oficina y limpieza	792	911
Total	US\$ 439.217	438.660

