

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**



Abril 28 de 2015

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos examinado los estados de situación financiera de **INTERBORO TRANSPORT S.A.** al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 adjuntos basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías 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 efectuar 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 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*



Ing. Paul Sacoto García  
Socio – Gerente General



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

Registros:  
SC-RNAE 005  
C.P. N° 53



# INTERBORO TRANSPORT S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2014 y 2013

(en US dólares)

|                                                 |                                  | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                  |                                  |                  |                  |
|                                                 | <u>Notas</u>                     |                  |                  |
| <b>Activos corrientes</b>                       |                                  |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 3                                | 103.146          | 17.566           |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto    | 4                                | 1.614.994        | 1.422.779        |
| Inventarios                                     | 5                                | 14.734           | 10.235           |
| Impuestos corrientes                            |                                  | 125.630          | 83.158           |
| Otros activos corrientes                        |                                  | 16.538           | 30.587           |
|                                                 |                                  | <b>1.875.042</b> | <b>1.564.325</b> |
| <b>Activos no corrientes</b>                    |                                  |                  |                  |
| Propiedad, planta y equipo, neto                | 6                                | 1.097.063        | 509.731          |
|                                                 |                                  | <b>1.097.063</b> | <b>509.731</b>   |
|                                                 | <b>Total activo</b>              | <b>2.972.105</b> | <b>2.074.056</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                      |                                  |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente</b>                         |                                  |                  |                  |
| Cuentas por pagar comerciales y otras           | 7                                | 1.404.124        | 730.929          |
| Cuentas por pagar financieras                   | 8                                | -                | 64.905           |
| Impuestos corrientes                            |                                  | 78.763           | 38.943           |
| Provisiones                                     | 9                                | 49.742           | 58.229           |
|                                                 |                                  | <b>1.532.629</b> | <b>893.006</b>   |
| <b>Pasivo no corriente</b>                      |                                  |                  |                  |
| Provisiones por beneficios sociales a empleados | 10                               | 87.353           | 70.646           |
|                                                 |                                  | <b>87.353</b>    | <b>70.646</b>    |
|                                                 | <b>Total pasivo</b>              | <b>1.619.982</b> | <b>963.652</b>   |
| <b>Patrimonio</b>                               |                                  |                  |                  |
| Capital social                                  | 11                               | 556.255          | 539.200          |
| Aportes para futura capitalización              |                                  | 267.508          | 267.508          |
| Reserva legal                                   | 12                               | 122.000          | 97.828           |
| Reserva facultativa                             |                                  | 102.494          | 22.510           |
| Resultado de ejercicios anteriores              |                                  | 86.319           | 86.319           |
| Resultado integral del ejercicio                |                                  | 217.547          | 97.039           |
|                                                 | <b>Total patrimonio</b>          | <b>1.352.123</b> | <b>1.110.404</b> |
|                                                 | <b>Total pasivo y patrimonio</b> | <b>2.972.105</b> | <b>2.074.056</b> |

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013  
(en US dólares)

|                                                                                                             |              | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                                                                             | <u>Notas</u> |                |                |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>                                                                   | <b>13</b>    | 4.388.008      | 4.393.369      |
| <b>Costo de ventas</b>                                                                                      |              | (3.496.402)    | (3.791.311)    |
| <b>Utilidad bruta</b>                                                                                       |              | <b>891.606</b> | <b>602.058</b> |
| Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras                                                                |              | 96.000         | -              |
| Otros ingresos                                                                                              |              | 1.758          | 7.595          |
| Gastos administrativos y generales                                                                          | <b>14</b>    | (632.227)      | (440.255)      |
| Costo financiero, neto                                                                                      |              | (130)          | (4.749)        |
| <b>Resultado antes de participación a trabajadores,<br/>impuesto a la renta y otras deducciones legales</b> |              | <b>357.007</b> | <b>164.649</b> |
| Participación a trabajadores                                                                                |              | (53.551)       | (24.697)       |
| Impuesto a la renta                                                                                         |              | (61.737)       | (32.131)       |
| Reserva legal                                                                                               |              | (24.172)       | (10.782)       |
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>                                                                     |              | <b>217.547</b> | <b>97.039</b>  |
| <b>Utilidad (Pérdida) por acción</b>                                                                        |              | <b>0,39</b>    | <b>0,007</b>   |

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013  
(en US dólares)

|                                              | Capital Social | Aportes para futura capitalización | Reserva Legal  | Reserva Facultativa | Resultado de ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio Accionistas |
|----------------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|---------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2012</b>            | <b>539.200</b> | <b>267.508</b>                     | <b>87.046</b>  | <b>22.510</b>       | <b>205.915</b>                     | <b>(127.729)</b>        | <b>994.450</b>               |
| Apropiación de utilidades                    |                |                                    |                |                     | (127.729)                          | 127.729                 | -                            |
| Ajuste cuentas por cobrar                    |                |                                    |                |                     | 8.133                              |                         | 8.133                        |
| Resultado integral del ejercicio             |                |                                    |                |                     |                                    | 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)                | -                            |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2013</b>            | <b>539.200</b> | <b>267.508</b>                     | <b>97.828</b>  | <b>22.510</b>       | <b>86.319</b>                      | <b>97.039</b>           | <b>1.110.404</b>             |
| Apropiación de utilidades (a)                |                |                                    |                | 79.984              |                                    | (79.984)                | -                            |
| Incremento de capital social (a) (b)         | 17.055         |                                    |                |                     |                                    | (17.055)                | -                            |
| Resultado del ejercicio antes de deducciones |                |                                    |                |                     |                                    | 357.007                 | 357.007                      |
| Participación a trabajadores                 |                |                                    |                |                     |                                    | (53.551)                | (53.551)                     |
| Impuesto a la renta                          |                |                                    |                |                     |                                    | (61.737)                | (61.737)                     |
| Reserva legal                                |                |                                    | 24.172         |                     |                                    | (24.172)                | -                            |
| <b>Saldo a Diciembre 31, 2014</b>            | <b>556.255</b> | <b>267.508</b>                     | <b>122.000</b> | <b>102.494</b>      | <b>86.319</b>                      | <b>217.547</b>          | <b>1.352.123</b>             |

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 4 de abril del 2014

(b) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 16 de julio de 2014 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 571 el 04 de agosto de 2014.

**INTERBORO TRANSPORT S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013  
(en US dólares)

|                                                                              | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                       |                  |                  |
| Cobros a clientes                                                            | 4.214.279        | 4.351.002        |
| Pagos a proveedores y empleados                                              | (3.187.751)      | (4.086.633)      |
| Impuesto a la renta                                                          | (64.388)         | (47.642)         |
| Intereses pagados, neto                                                      | (130)            | (51.089)         |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>      | <b>962.010</b>   | <b>165.638</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                       |                  |                  |
| <i>Efectivo proveniente de:</i>                                              |                  |                  |
| Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras                                 | 96.000           | -                |
| Otros ingresos recibidos                                                     | 1.758            | -                |
| <i>Efectivo usado en:</i>                                                    |                  |                  |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo                                    | (909.283)        | (15.713)         |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>      | <b>(811.525)</b> | <b>(15.713)</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                  |                  |                  |
| <i>Efectivo usado en:</i>                                                    |                  |                  |
| Préstamos a largo plazo                                                      | (64.905)         | (149.374)        |
| Pago Jubilación Patronal y desahucio                                         | -                | (4.262)          |
| <b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b> | <b>(64.905)</b>  | <b>(153.636)</b> |
| <b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>                      | <b>85.580</b>    | <b>(3.711)</b>   |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año                                    | 17.566           | 21.277           |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>                              | <b>103.146</b>   | <b>17.566</b>    |

## INTERBORO TRANSPORT S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013  
(en US dólares)

|                                                                               | <u>2014</u>    | <u>2013</u>      |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Resultado integral del ejercicio</b>                                       | <b>217.547</b> | <b>97.038</b>    |
| <b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b> |                |                  |
| Gasto por depreciaciones                                                      | 246.564        | 207.130          |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                                | 16.707         | 16.707           |
| Participación a trabajadores                                                  | 53.551         | 24.697           |
| Impuesto a la renta                                                           | 61.737         | 32.131           |
| Reserva legal                                                                 | 24.172         | 10.782           |
| Otros ingresos                                                                | (97.758)       | (7.595)          |
|                                                                               | <b>304.973</b> | <b>283.852</b>   |
| <b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>                 |                |                  |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes                        | (173.728)      | (42.366)         |
| (Aumento) disminución de impuestos anticipados                                | (64.388)       | (47.642)         |
| (Aumento) disminución de inventarios                                          | (4.499)        | 6.337            |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados          | 682.105        | (86.279)         |
| Aumento (disminución) de intereses por pagar                                  | -              | (45.302)         |
|                                                                               | <b>439.490</b> | <b>(215.252)</b> |
| <b>Efectivo proveniente (usado) en las operaciones</b>                        | <b>962.010</b> | <b>165.638</b>   |

## **INTERBORO TRANSPORT S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

#### **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; fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 320 en Diciembre del mismo año. Su domicilio está ubicado en la Av. Gil Ramírez Dávalos 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. 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 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 N° 94 del 23 de Diciembre de 2009.

##### **2.3 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.

###### ***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 la 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 mismos que se clasifican como no corrientes.

### **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 imponible 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

| <u>Ítem</u>           | <u>Vida útil</u><br><u>años</u> |
|-----------------------|---------------------------------|
| Vehículos             | 5                               |
| Nave de reparaciones  | 10                              |
| Maquinaria            | 10                              |
| Equipo de oficina     | 10                              |
| Equipo de computación | 3                               |

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 reconocida en los resultados.

### ***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 aquellos en los que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### ***Pasivos financieros***

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por ésta, 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, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y además puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión además 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.

### ***Beneficios a empleados***

La entidad 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 las disposiciones legales vigentes.

### ***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 en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

|                                     | 2011      | 2010      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Clientes Reclamados                 | 1.214.141 | 1.293.421 |
| Compañías reclamadas                | 144.147   | 169.323   |
| Artículo a proveedores              | 24.174    | 44.610    |
| Proveedores para cuentas corrientes | 142.501   | 147.811   |
| Total                               | 1.524.963 | 1.655.165 |

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, esta compuesto por:

|              | <u>2014</u>         | <u>2013</u>   |
|--------------|---------------------|---------------|
| Caja         | 830                 | 810           |
| Bancos       | 102.316             | 16.756        |
| <b>Total</b> | <b>US\$ 103.146</b> | <b>17.566</b> |

### 4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2014 y 2013, fueron los siguientes:

|                              | <u>2014</u>           | <u>2013</u>      |
|------------------------------|-----------------------|------------------|
| Clientes Relacionados *      | 1.423.150             | 1.249.421        |
| Compañías relacionados **    | 184.167               | 165.353          |
| Anticipo a proveedores ***   | 48.278                | 48.606           |
|                              | <b>1.655.595</b>      | <b>1.463.380</b> |
| Previsión para cuentas malas | (40.601)              | (40.601)         |
| <b>Total</b>                 | <b>US\$ 1.614.994</b> | <b>1.422.779</b> |

\* Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

| Cientes relacionados     | TOTAL                 | 1 A 30 DIAS    | 31 A 60 DIAS   | 61 A 180 DIAS  | 181 A 360 DIAS | MAS DE 360 DIAS |
|--------------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Italpisos S.A.           | 1.109.626             | 125.344        | 270.975        | 555.698        | -              | 157.609         |
| Karnataka S.A.           | 119.971               | -              | -              | -              | -              | 119.971         |
| Sanitarios Hypoo-Co S.A. | 89.974                | 1.711          | -              | 2.352          | 10.585         | 75.326          |
| Cerámica Andina C.A.     | 56.432                | 241            | 144            | 502            | -              | 55.545          |
| Cerámica Rialto S.A.     | 22.671                | 2.328          | 11.727         | -              | -              | 8.616           |
| Econ. Jorge Eljuri       | 7.512                 | -              | -              | -              | -              | 7.512           |
| Esfel S.A.               | 4.867                 | -              | -              | -              | -              | 4.867           |
| Cartorama C.A.           | 4.752                 | -              | -              | -              | -              | 4.752           |
| Cósmica Cía. Ltda.       | 3.804                 | 2.079          | 1.287          | -              | -              | 438             |
| Parkjorel C.A.           | 2.713                 | 166            | 333            | -              | -              | 2.214           |
| Otros menores            | 828                   | 293            | 99             | 98             | -              | 338             |
| <b>Total</b>             | <b>US\$ 1.423.150</b> | <b>132.162</b> | <b>284.565</b> | <b>558.650</b> | <b>10.585</b>  | <b>437.188</b>  |

\*\* Los movimientos de cuentas por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

| Compañías relacionadas         | TOTAL               | 1 A 30 DIAS    | 31 A 60 DIAS | 61 A 180 DIAS | 181 A 360 DIAS | MAS DE 360 DIAS |
|--------------------------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|
| Italpisos S.A.                 | 179.328             | 177.687        | 1.531        | -             | -              | 110             |
| Ecuatoriana de Artefactos S.A. | 4.839               | 4.839          | -            | -             | -              | -               |
| <b>Total</b>                   | <b>US\$ 184.167</b> | <b>182.526</b> | <b>1.531</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>110</b>      |

\*\*\* Los movimientos de anticipos a proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

| Anticipo a proveedores             | 2014               | 2013          |
|------------------------------------|--------------------|---------------|
| Indusur Industrial del Sur S.A.    | 8.077              | 8.077         |
| Tracto Representaciones Cía. Ltda. | 9.129              | 9.129         |
| Proveedores de Combustible         | 4.134              | 4.134         |
| Importadora Rolortíz Cía. Ltda.    | 3.708              | 3.690         |
| Motricentro Cía. Ltda.             | 1.519              | 14.949        |
| Isollanta Cía. Ltda.               | 1.026              | 1.026         |
| Otros anticipos menores            | 20.685             | 7.601         |
| <b>Total</b>                       | <b>US\$ 48.278</b> | <b>48.606</b> |

## 5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

|                                      | <u>2014</u>        | <u>2013</u>   |
|--------------------------------------|--------------------|---------------|
| Inventario Lubricantes               | 2.812              | 1.951         |
| Inventario Filtros                   | 4.355              | 3.015         |
| Inventario, Repuestos y Herramientas | 6.519              | 4.016         |
| Llantas, Tubos, Defensas             | 1.048              | 1.253         |
| <b>Total</b>                         | <b>US\$ 14.734</b> | <b>10.235</b> |

## 6. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

|                        | <u>Costo</u>          |                  | <u>Vida útil</u><br><u>años</u> |
|------------------------|-----------------------|------------------|---------------------------------|
|                        | <u>2014</u>           | <u>2013</u>      |                                 |
| Vehículos              | 1.741.356             | 1.031.968        | 5                               |
| Nave de reparaciones   | 32.035                | 32.035           | 10                              |
| Maquinaria             | 119.607               | 15.713           | 10                              |
| Equipo de oficina      | 1.936                 | 1.936            | 10                              |
| Equipo de computación  | 10.332                | 10.332           | 3                               |
|                        | <b>1.905.266</b>      | <b>1.091.984</b> |                                 |
| Depreciación acumulada | (808.203)             | (582.253)        |                                 |
| <b>Total</b>           | <b>US\$ 1.097.063</b> | <b>509.731</b>   |                                 |

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

| Costo                               | Vehículos        | Nave de reparaciones | Maquinaria     | Equipo de oficina | Equipo de computación | TOTAL            |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2012</b> | <b>1.031.968</b> | <b>32.035</b>        | <b>-</b>       | <b>1.936</b>      | <b>10.332</b>         | <b>1.076.271</b> |
| Adquisiciones                       | -                | -                    | 15.713         | -                 | -                     | 15.713           |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2013</b> | <b>1.031.968</b> | <b>32.035</b>        | <b>15.713</b>  | <b>1.936</b>      | <b>10.332</b>         | <b>1.091.984</b> |
| Adquisiciones                       | 805.388          | -                    | 103.894        | -                 | -                     | 909.282          |
| Bajas                               | (96.000)         | -                    | -              | -                 | -                     | (96.000)         |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2014</b> | <b>1.741.356</b> | <b>32.035</b>        | <b>119.607</b> | <b>1.936</b>      | <b>10.332</b>         | <b>1.905.266</b> |

| Depreciación acumulada y deterioro  | Vehículos      | Nave de reparaciones | Maquinaria   | Equipo de oficina | Equipo de computación | TOTAL          |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|--------------|-------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2012</b> | <b>331.880</b> | <b>31.538</b>        | <b>-</b>     | <b>1.936</b>      | <b>9.789</b>          | <b>375.143</b> |
| Depreciación del año                | 206.394        | 174                  | 122          | -                 | 440                   | 207.130        |
| Ajustes                             | -              | -                    | -            | (20)              | -                     | (20)           |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2013</b> | <b>538.274</b> | <b>31.712</b>        | <b>122</b>   | <b>1.916</b>      | <b>10.229</b>         | <b>582.253</b> |
| Depreciación del año                | 239.398        | -                    | 7.166        | -                 | -                     | 246.564        |
| Bajas                               | (20.614)       | -                    | -            | -                 | -                     | (20.614)       |
| <b>Saldo a Diciembre 31 de 2014</b> | <b>757.058</b> | <b>31.712</b>        | <b>7.288</b> | <b>1.916</b>      | <b>10.229</b>         | <b>808.203</b> |

## 7. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

|                               | <u>2014</u>           | <u>2013</u>    |
|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| Proveedores nacionales        | 348.112               | 415.221        |
| Compañías relacionadas        | 937.187               | 239.934        |
| Cuentas por pagar al personal | 52.307                | 42.916         |
| Retenciones al personal       | 7.292                 | 5.541          |
| Participación a trabajadores  | 53.551                | 24.697         |
| Otras cuentas por pagar       | 5.675                 | 2.620          |
| <b>Total</b>                  | <b>US\$ 1.404.124</b> | <b>730.929</b> |

## 8. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2013 se conforma por un sobregiro ocasional con una institución financiera nacional.

## 9. Provisiones:

A diciembre 31 de 2014 y 2013, estaba conformado por las provisiones para cargas sociales.

## 10. Provisiones por beneficios sociales a empleados:

A Diciembre 31 de 2014 y 2013 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

## 11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 está representado por 556.255 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

| <b>Accionistas</b>                   | <b>Porcentaje de Acciones</b> | <b>Domicilio</b> |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Eljuri Antón Juan Gabriel            | 5%                            | Ecuador          |
| Herederos Eljuri Antón Jorge Eduardo | 5%                            | Ecuador          |
| Empronorte Overseas Inc.             | 90%                           | Panamá           |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>100%</b>                   |                  |

## 12. Reserva legal

La Ley de compañías en el Art. 297 dispone que por lo menos el 10% de las utilidades líquidas se destine a formar el fondo de reserva legal hasta que éste como mínimo alcance el 50% del capital social. El incremento de la reserva legal para el ejercicio económico 2014 fue USD. 24,172

## 13. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponden a ingresos por las actividades ordinarias de la empresa.

## 14. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2014 y 2013 corresponde a los siguientes rubros:

|                                                          | <u>2014</u>         | <u>2013</u>    |
|----------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal | 98.066              | 67.621         |
| Honorarios y servicios profesionales                     | 2.538               | 3.046          |
| Gastos de depreciación                                   | 239.398             | 206.834        |
| Contribuciones, tasas y patentes                         | 5.965               | 3.995          |
| Impuestos                                                | 148.130             | 89.045         |
| Seguros                                                  | 53.785              | 51.335         |
| Servicios Básicos                                        | 1.488               | 1.113          |
| Mantenimiento activos fijos y locales                    | -                   | 6.175          |
| Gastos Varios                                            | 7.471               | 11.091         |
| Pérdidas por siniestros                                  | 75.386              | -              |
| <b>Total</b>                                             | <b>US\$ 632.227</b> | <b>440.255</b> |

## 15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 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.