

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

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; y 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, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N°. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

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

2.4 Bases de medición:

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

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

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

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

2.4.1 Efectivo y equivalentes

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

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. 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.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (*tributaria*) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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 aprobadas al final de cada período.

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

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

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

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Vehículos	5
Nave de reparaciones	10
Maquinaria	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

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

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

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

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

2.4.6 Provisiones

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

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

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

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

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

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

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

2.4.8 Ingresos

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

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

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

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

2.4.9 Costos y Gastos

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

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

2.4.11 Instrumentos financieros

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

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

2.4.12 Activos financieros

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

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

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

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

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

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

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

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

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

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

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

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

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

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

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

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

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

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

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía.

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

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

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

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

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado con las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	Julio 1, 2016
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2016

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

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

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

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

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	800	830
Bancos	395,517	102,316
Total	US\$ 396,317	103,146

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes relacionados (a)	1,375,655	1,607,317
Deudas de funcionarios y trabajadores	1,833	-
Anticipos a proveedores	25,071	48,278
	1,402,559	1,655,595
Provisión para cuentas malas	(40,602)	(40,602)
Total	US\$ 1,361,957	1,614,993

INTERBORO TRANSPORT S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

(a) Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	0 A 30 Días	31 A 60 Días	61 A 180 Días	181 A 360 Días	Mas de 360 Días	TOTAL
Cadelsa S.A.	-	-	-	-	122	122
Cartorama C.A.	-	-	-	-	4,752	4,752
Cerámica Andina C.A.	-	-	2,221	-	52,330	54,551
Cerámica Rialto S.A.	13,706	-	28,284	38,558	-	80,548
Cósmica Cía. Ltda.	-	-	3,168	5,942	238	9,348
C. A. Ecuatoriana de Cerámica	-	-	63,835	-	-	63,835
Sucesión Indivisa Eljuri Antón Jorge Eduardo	-	-	-	-	7,512	7,512
Eljuri Hatari S.A.	-	-	-	-	217	217
Esfel S.A.	-	-	-	-	4,867	4,867
Karnataka S.A.	-	-	6,950	-	119,971	126,921
Motocicletas y Ensamblaje S.A. Myesa	-	-	195	-	489	684
Parkjorel C.A.	-	-	-	-	1,771	1,771
Sanitarios Hypoo-Co S.A.	-	-	9,480	-	75,108	84,588
Italpisos S. A.	129,070	278,253	211,700	312,801	-	931,824
Sociedad Electrónica S.A. Socelec	-	-	-	683	-	683
Gasvesubio Export S. A.	-	-	-	1,089	-	1,089
Plurialiment S.A.	-	-	1,366	977	-	2,343
TOTAL	142,776	278,253	327,199	360,050	267,377	1,375,655

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lubricantes	605	2,812
Filtros	1,375	4,355
Repuestos y herramientas	4,987	6,519
Llantas tubos y defensas	2,893	1,048
Total	US\$ 9,860	14,734

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA retenido de clientes	-	32,923
Crédito tributario del Impuesto a la renta	51,027	51,027
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	58,851	41,680
Total	US\$ 109,878	125,630

<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA cobrado a clientes	11,476	16,701
Retenciones de IVA por pagar	447	200
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	237	125
Impuesto a la renta causado del ejercicio	133,988	61,737
Total	US\$ 146,148	78,763

8. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por anticipado	29,814	16,538
Total	US\$ 29,814	16,538

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Vehículos	1,742,456	1,741,356	5
Nave de reparaciones	32,035	32,035	10
Maquinaria	159,786	119,607	10
Equipos de oficina	1,936	1,936	10
Equipos de computación	11,700	10,332	3
	1,947,913	1,905,266	
Depreciación acumulada	(904,738)	(808,203)	
Total	US\$ 1,043,175	1,097,063	

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

** Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:*

Costo	Vehículos	Nave de reparaciones	Maquinaria	Equipos de oficina	Equipos de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,031,968	32,035	15,712	1,936	10,332	1,091,983
Adquisiciones	805,388	-	103,895	-	-	909,283
Bajas	(96,000)	-	-	-	-	(96,000)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1,741,356	32,035	119,607	1,936	10,332	1,905,266
Adquisiciones	23,600	-	40,179	-	1,368	65,147
Bajas	(22,500)	-	-	-	-	(22,500)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1,742,456	32,035	159,786	1,936	11,700	1,947,913

Depreciación acumulada y deterioro	Vehículos	Nave de reparaciones	Maquinaria	Equipos de oficina	Equipos de computación	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	538,273	31,712	123	1,916	10,229	582,253
Depreciación del año	239,398	-	7,166	-	-	246,564
Ventas	(20,614)	-	-	-	-	(20,614)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	757,057	31,712	7,289	1,916	10,229	808,203
Depreciación del año	97,900	-	12,303	-	57	110,260
Bajas	(13,725)	-	-	-	-	(13,725)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	841,232	31,712	19,592	1,916	10,286	904,738

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

10 Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores relacionados (a)	401,919	937,186
Proveedores no relacionados	309,659	348,112
Cuentas por pagar al personal	56,747	52,307
Retenciones al personal	8,570	7,292
Participación a trabajadores	104,711	53,551
Otras cuentas por pagar	7,011	5,676
Total	US\$ 888,617	1,404,124

(a) Los saldos de cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S. A.	288,729	890,557
Karnataka S.A.	44,892	5,843
Seguros Unidos S. A.	21,473	-
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	12,916	19,664
Motricentro Cía. Ltda.	8,587	-
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	8,440	129
Sherloctech Solutions S.A.	4,879	-
Neomotors S.A.C.	4,012	-
Italpisos S.A.	3,898	798
Intrans Ecuador S. A.	3,010	-
Mecánica de Precisión Lema del Pacífico		
Meprelpa S.A.	633	633
Neoauto S.A.	298	298
Eljuri Hatari S.A.	152	152
Autohyun S.A.	-	594
KiaCons S.A.	-	18,519
Total	US\$ 401,919	937,186

11. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones para cargas sociales	8,211	49,742
Total	US\$ 8,211	49,742

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

12. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2015 y 2014 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	49,221	38,132	87,353
Provision del ejercicio	19,705	13,439	
Beneficios pagados	-	(20,708)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	68,926	30,863	99,789

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

13. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2015 y 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.

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Eljuri Antón Juan Gabriel	5%	Ecuador
Sucesión Indivisa Eljuri Antón Jorge Eduardo	5%	Ecuador
Empronorte Overseas Inc.	90%	Inglaterra
TOTAL	100.00%	

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

14. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su 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 2015 fue de US\$. 45,938.

15. Ingresos por actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a ingresos por las actividades ordinarias de la empresa.

16. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	171,439	98,066
Participación a trabajadores	104,711	53,551
Gastos de depreciación	97,957	239,398
Seguros	70,425	53,785
Contribuciones, tasas y patentes	5,509	5,965
Impuestos	108,224	148,130
Servicios básicos	1,724	1,488
Honorarios y servicios profesionales	3,724	2,538
Gastos Varios	10,628	7,471
Total	US\$ 574,341	610,392

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

17. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	698,075	357,007
Participación a trabajadores	(104,711)	(53,551)
Utilidad antes de impuestos	593,364	303,456
Gastos no deducibles	15,672	86,660
Ingresos exentos	-	(96,000)
Deducciones permitidas por ley	-	(27,893)
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	14,400
Base imponible	609,036	280,623
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	133,988	61,737 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	39,044	36,416 **
Impuesto a la renta causado	133,988	61,737
(-) Retenciones en la fuente	(58,850)	(41,679)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(30,969)	(51,027)
Impuesto a la renta por pagar	44,169	(30,969)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% de la base imponible.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

INTERBORO TRANSPORT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

18. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas</u>		
Itaipisos S.A.	5,294,801	73,787
Cerámica Rialto S.A.	73,787	2,366
C.A. Ecuatoriana de Cerámica	63,477	-
Gasvesubio S.A.	10,326	-
Sanitarios Hypoo Co. S.A.	9,495	9,495
Cosmica S.A.	9,400	4,268,885
Artefactos Ecuatorianos Para El Hogar S.A.		
Artefacta	7,357	-
Karnataka S.A.	7,026	-
Cerámica Andina C.A.	5,110	5,110
Plurialiment S.A.	2,366	-
Sociedad Electrónica S.A. Socelec	690	7,357
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	590	10,326
Artesa Cía. Ltda.	526	-
Sudamericana de Motocicletas S.A. SUDMO	296	-
Indianegocios S.A.	206	-
Motocicletas y Ensamblajes S.A. Myesa	197	591
Econ. Jorge Eljuri	-	9,400
Parkjorel S.A.	-	690
Total	US\$ 5,485,650	4,388,007

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Compras</u>		
Seguros Unidos S.A.	83,294	40,211
Reencauchadora Andina S.A.	73,827	46,311
Karnataka S.A.	55,430	85,206
Motricentro Cía. Ltda.	42,100	39,126
Intrans Ecuador S.A.	32,948	1,951
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	12,928	817,239
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	10,692	1,346
Neomotors S.A.C.	4,012	-
Itaipisos S.A.	2,881	-
Eljuri Hatari S.A.	860	1,814
Newtire S.A.	262	4,731
Indianegocios S.A.	60	25,619
Autohyun S.A.	29	3,088
Kerámikos S.A.	13	-
Colemun S.A.	10	-
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	-	19,706
Mecánica de Precisión Lema del Pacífico	-	360
Meprelpa S.A.	-	-
Total	US\$ 319,346	1,086,708

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

19. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

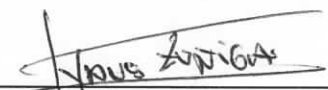
- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

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

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

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Sr. José Luis Crespo V.
Gerente General

CPA. Nancy Zuñiga
Contadora