

# INTERMONT S. A.

---

## INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

### CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes	2
---	---

### Estados Financieros:

Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas explicativas a los estados financieros	9

### Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A la Junta General de Accionistas de INTERMONT S. A.

#### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTERMONT S.A.** (una compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de INTERMONT S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y prestación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

#### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INTERMONT S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones de Superintendencia de Compañías.

**Informe sobre requisitos legales y normativos**

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2015.



AUDITING & TAXES CIA. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS  
SC RNAE - 2 -769

Guayaquil, abril 8 del 2016

**INTERMONT S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus equivalentes	2	356.790	425.516
Cuentas por Cobrar	3	808.758	771.292
Inventarios	4	<u>34.330</u>	<u>41.831</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.199.878</b>	<b>1.238.639</b>
Propiedades, planta y equipos	5	475.910	523.700
Otros Activos		<u>245</u>	<u>245</u>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>1.676.033</u></b>	<b><u>1.762.584</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	6	329.670	363.168
Gastos Acumulados por Pagar	7	<u>62.254</u>	<u>65.561</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>391.924</b>	<b>428.729</b>
Cuentas por Pagar accionistas	8	<u>100.002</u>	<u>1.038.138</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>491.926</u></b>	<b><u>1.466.867</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	9	800	800
Reserva Legal	10	40.458	40.458
Reserva Facultativa		121	121
Reserva Capital	11	596	596
Utilidades Acumuladas		899.593	1.135
Resultados del Ejercicio	12	<u>242.539</u>	<u>252.607</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.184.107</u></b>	<b><u>295.717</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.676.033</u></b>	<b><u>1.762.584</u></b>

  
 Rosa Amalia Vivar Monroy  
 Gerente General

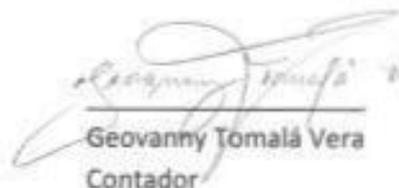
  
 Geovanny Tamalá Vera  
 Contador

**INTERMONT S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

<b>INGRESOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
VENTA DE COMBUSTIBLE	13	14.511.539	14.339.583
VENTA DE LUBRICANTES		10.742	31.762
OTROS INGRESOS		<u>156.079</u>	<u>142.646</u>
<b>TOTAL</b>		<b>14.678.360</b>	<b>14.513.991</b>
<b><u>(-) COSTOS Y GASTOS</u></b>			
COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLES	14	12.853.998	12.705.391
COSTO DE VENTAS LUBRICANTES		8.805	26.505
GASTOS OPERACIONALES	15	1.381.366	1.361.245
OTROS COSTOS Y GASTOS		25.846	0
GASTOS FINANCIEROS		<u>42.731</u>	<u>41.555</u>
<b>TOTAL</b>		<b>14.312.746</b>	<b>14.134.696</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN, EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>365.614</b>	<b>379.295</b>
PARTICIPACION A EMPLEADOS	12	( 54.842)	( 56.894)
IMPUESTO A LA RENTA	12	( 68.233)	( 69.794)
APROPIACION RESERVA LEGAL	12	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>242.539</u></b>	<b><u>252.607</u></b>



Rosa Amalia Vivar Monroy  
Gerente General

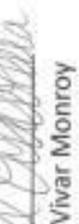


Geovanny Tomalá Vera  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**INTERMONT S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	Resultados Acumulados							Total Patrimonio
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	De capital	NIF por primera vez	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio, neta	
<b>Saldos a diciembre 31 del 2013</b>	800	40.458	121	596	0	1.135	221.156	264.266
• Provisión dividendos por pagar accionistas							(221.156)	(221.156)
• Utilidad neta del ejercicio							252.607	252.607
<b>Saldos a diciembre 31 del 2014</b>	800	40.458	121	596	0	1.135	252.607	295.717
<b>Saldos a diciembre 31 del 2014</b>	800	40.458	121	596	0	1.135	252.607	295.717
• Transferencia a resultados acumulados						252.607	(252.607)	(252.607)
• Provisión de dividendos por pagar accionistas (utilidad 2014)						252.607		252.607
• Reverso de dividendos por pagar accionistas (utilidad 2014)						1.038.138		1.038.138
• Reclasificación, distribución saldo de dividendos por pagar (utilidades años 2008 al 2013), ver nota 8						(291.150)		(291.150)
• Dividendos pagados (utilidades años 2010, 2011, 2012 y 2013), ver nota 8						(100.002)		(100.002)
• Provisión dividendos por pagar accionistas (utilidad 2013), ver nota 8						(1.135)		(1.135)
• Otras reclasificaciones							242.539	242.539
• Utilidad neta del ejercicio							242.539	242.539
<b>Saldos a diciembre 31 del 2015</b>	800	40.458	121	596	0	899.593	242.539	1.184.107

  
 Rosa Amalia Vivar Monroy  
 Gerente General

  
 Geovanny Tomalá Vera  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

INTERMONT S. A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	<u>(US dólares)</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo recibido de clientes	14.472.512	14.166.600
Efectivo recibido por otros ingresos	156.079	142.646
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(14.375.195)</u>	<u>(14.158.014)</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b><u>253.396</u></b>	<b><u>151.232</u></b>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de activos fijos	( 39.623)	( 19.866)
Adquisición de software	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>( 39.623)</u></b>	<b><u>( 19.866)</u></b>
 <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias netas	0	0
Pagado de dividendos accionistas	<u>( 282.499)</u>	<u>( 50.562)</u>
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b><u>( 282.499)</u></b>	<b><u>( 50.562)</u></b>
Disminución / Aumento neto en caja y bancos	( 68.726)	80.804
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>425.516</u>	<u>344.712</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b><u>356.790</u></b>	<b><u>425.516</u></b>



Rosa Amalia Vivar Monroy  
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera  
Contador

Ver notas a los estados financieros

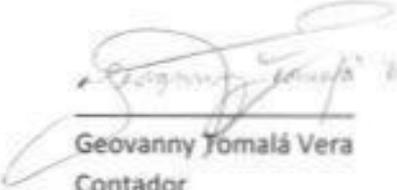
## INTERMONT S. A.

## ESTADO DE FLUJO DE CAJA – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	365.614	379.295
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Provisiones de beneficios sociales	0	0
Depreciaciones	<u>87.413</u>	<u>63.465</u>
<b>Subtotal</b>	<b>453.027</b>	<b>442.760</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	( 49.769)	( 204.745)
Disminución – Aumento en inventarios	7.501	( 12.297)
Disminución en cargos diferidos	0	0
Disminución en cuentas por pagar	(154.056)	( 50.814)
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>( 3.307)</u>	<u>( 23.672)</u>
<b>Subtotal</b>	<b>( 199.631)</b>	<b>( 291.528)</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>253.396</u></b>	<b><u>151.232</u></b>



Rosa Amalia Vivar Monroy  
Gerente General



Geovanny Tomalá Vera  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

INTERMONT S. A.- (La Compañía) fue constituida el 6 de Julio de 1993 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador. Su actividad principal es venta al por menor de combustibles.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Bases de presentación.**- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.6.DSC.010 y SC.QJCI.CPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2010 y enero 12 del 2011, respectivamente, los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

**Flujo de efectivo.**- Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

**Cuentas por Cobrar.**- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobro a compañías emisoras de tarjetas de crédito por ventas de combustible, deudores varios, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

**Inventarios.**- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

**Costo de Venta.**- Está determinado por el costo del combustible vendido.

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):**

**Deterioro del valor de los activos:** al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**Propiedades, planta y equipos.** - El rubro se muestra al costo histórico, o valor ajustado según el estudio de valuación realizado por un profesional independiente, según corresponda, menos la depreciación acumulada y la provisión por deterioro, si las hubiere; el monto neto de las propiedades, planta y equipos no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan.

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

Las tasas de depreciación anual de los Activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Electrónicos	33,33
Instalaciones y Herramientas	10
Vehículos	20

**Cuentas por Pagar.**- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a Petroecuador por compra de combustible y otros proveedores menores.

INTERMONT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):**

**Participación a trabajadores.**- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

**Impuesto a la Renta.**- El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**Beneficios a los empleados:** la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.** - El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

INTERMONT S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

**2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	84.352	87.558
Bancos	<u>272.438</u>	<u>337.958</u>
<b>Total</b>	<b><u>356.790</u></b>	<b><u>425.516</u></b>

Bancos, en el año 2015, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en las siguientes instituciones financieras: Banco Pichincha por valor de US\$ 23.898, Banco del Pacífico por valor de US\$ 106.513, Banco Bolivariano por valor de US\$ 126.655 y Banco Guayaquil por valor de US\$ 15.372

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	82.942	64.903
Cuentas por Cobrar accionistas	0	6.021
Cuentas por Cobrar relacionadas	656.631	651.319
Empleados	1.188	5.051
Impuestos crédito tributario IVA	57.297	41.848
Otros	<u>10.733</u>	<u>2.183</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>808.791</u></b>	<b><u>771.325</u></b>
<b>(-) Provisión cuentas incobrables</b>	<b><u>( 33)</u></b>	<b><u>( 33)</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>808.758</u></b>	<b><u>771.292</u></b>

**Cuentas por Cobrar – Clientes.**- Representan facturas por ventas de combustible cuyos plazos o políticas de crédito de la Compañía corresponden como máximo a 8 días.

**Compañías Relacionadas.**- En el año 2015 corresponden a cuentas por cobrar a las compañías: MONTELIA S. A. por valor de US\$ 599.218, Effor S.A. por valor de US\$ 50.413, Condominio Paola por valor de US\$ 6.000 y TRANSPORVIVAR S.A. por valor de US\$ 1.000

**Impuestos Crédito tributario.**- Representa principalmente Crédito Tributario por retenciones en la fuente de IVA.

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasolina Ecopais	7.679	8.275
Gasolina Súper	20.625	25.701
Lubricantes	3.544	3.884
Repuestos	<u>2.482</u>	<u>3.971</u>
<b>Total</b>	<b><u>34.330</u></b>	<b><u>41.831</u></b>

Los inventarios están registrados al costo de compra y a su costo de venta respectivamente, están valorados al costo promedio y al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014 el costo no excede el valor del mercado.

**5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

A continuación se presenta el movimiento durante el 2015 como sigue:

---- COSTO ----	Saldo <u>Dic 31,</u> <u>2014</u>	Compras	Ventas y/o bajas  <u>netas</u>	Reclasificac.	Saldo  <u>Dic 31, 2015</u>
Terrenos	250.000	0	0	0	250.000
Edificios	190.805	0	0	0	190.805
Reservorios	26.605	0	0	0	26.605
Eq. Comunicación	407	779	( 407)	0	779
Eq. de Computación	36.182	5.940	( 28,021)	( 80)	14.021
Eq. de Oficina	3.750	1.850	0	80	5.680
Eq. de Seguridad	28.794	0	0	0	28.794
Muebles y Enseres	29.944	1.420	0	0	31.364
Maquinarias	96.296	0	( 49.108)	0	47.188
Vehículos	109.454	29.634	( 27.420)	0	111.668
Instalaciones	147.894	0	0	0	147.894
Eq. Electrónicos	<u>78.716</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>78.716</u>
<b>Subtotal</b>	<b>998.847</b>	<b>39.623</b>	<b>( 104.956)</b>	<b>0</b>	<b>933.514</b>
(-) Depreciación acumulada	<u>( 475.147)</u>	<u>( 61.567)</u>	<u>79.110</u>	<u>0</u>	<u>( 457.604)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>523.700</u></b>	<b><u>( 21.944)</u></b>	<b><u>( 25.846)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>475.910</u></b>

INTERMONT S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

---

6. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	205.198	234.976
Participación a Empleados	54.842	63.791
Accionistas	5.600	7.031
Aportes y préstamos al IESS	12.738	13.397
Impuesto a la Renta	24.354	28.432
Otras Cuentas por Pagar	<u>26.938</u>	<u>15.541</u>
<b>Total</b>	<b><u>329.670</u></b>	<b><u>363.168</u></b>

**Proveedores**- Corresponden principalmente a valores por pagar a Petroecuador y proveedores de lubricantes, aditivos y otros insumos.

**Otras Cuentas por Pagar**- Corresponde a anticipos de clientes y otros valores pendientes de pago.

7. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales por Pagar (incluye 13ero,14to, vacaciones y fondos de reserva)	<u>62.254</u>	<u>65.561</u>
<b>Total</b>	<b><u>62.254</u></b>	<b><u>65.561</u></b>

El movimiento de los beneficios sociales por los años 2015 y 2014, fue como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	65.561	89.233
Provisiones	88.608	89.889
Pagos	<u>(91.915)</u>	<u>(113.561)</u>
<b>Total</b>	<b><u>62.254</u></b>	<b><u>65.561</u></b>

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

El saldo al 31 de diciembre del 2015 por valor US\$ 100.002 representa dividendos por pagar accionista de las utilidades del periodo 2013. Cabe mencionar que en el año 2015 se reversaron las provisiones de los dividendos por pagar accionistas contra resultados acumulados por US\$1.038.138, No obstante, durante el año 2015 se cancelaron dividendos por valor total de US\$ 282.499 neto de retenciones, correspondientes a las utilidades de los años 2010, 2011, 2012 y parte del 2013 (ver movimiento del patrimonio).

**9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2015, el Capital Social de la Compañía es de US\$ 800,00 compuesto por veinte mil acciones de US\$ 0,04 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	Número de <u>Acciones</u>	Porcentaje <u>(%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Luis Fernando Echeverría Córdova	12.000	60	480,00
Rosa Amalia Vívar Monroy	<u>8.000</u>	<u>40</u>	<u>320,00</u>
<b>Totales</b>	<b><u>20.000</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>800,00</u></b>

**10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la reserva legal sobrepasa el 50% del capital social.

**11. RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo a NEC 17 aplicada en su momento, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión Monetaria" y "Reserva por Revalorización del Patrimonio", generados por el ajuste de los Activos no monetarios hasta Marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares.

INTERMONT S. A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

**12. IMPUESTO A LA RENTA, PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS, RESERVA LEGAL**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias la base imponible para el cálculo de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta por el período 2015 y 2014 fueron determinados por la Compañía como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	365.614	379.295
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	( 54.842)	( 56.894)
(+) Gastos no Deducibles		8.360	4.561
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad		<u>( 8.981)</u>	<u>( 9.716)</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta		310.151	317.247
Impuesto a la Renta causado 22%		( 68.233)	( 69.794)
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente		42.766	40.966
Impuesto a la renta causado >Anticipo de impuesto determinado año 2015	(C)	<u>( 68.233)</u>	<u>( 69.794)</u>
Utilidad antes de reserva (A-B-C)		<u>242.539</u>	<u>252.608</u>
(-) 10% Apropriación Reserva Legal	(D)	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad neta (A-B-C-D)		<u>242.539</u>	<u>252.607</u>

Al 31 de diciembre del 2015 la utilidad neta del ejercicio constituye saldo disponible para reserva legal o para distribución de utilidades a los accionistas.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre 2015 y 2014 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	( 68.233)	( 69.794)
<b>Menos:</b>		
(-) Retenciones en la fuente del año	38.971	37.858
(-) Anticipo de IR pagado	<u>4.908</u>	<u>3.504</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>( 24.354)</u>	<u>( 28.432)</u>

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**13. INGRESOS – VENTA DE COMBUSTIBLE**

Corresponde a ventas de combustible como es gasolina Súper y Ecopaís, a consumidores locales.

**14. COSTO DE VENTAS**

Representa el costo de adquisición de la gasolina Súper y Ecopaís a Petroecuador.

**15. GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a:

	<u>2015</u> (US dólares)	<u>2014</u>
Gastos administrativos	842.461	868.726
Gastos de ventas	<u>538.905</u>	<u>492.619</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.381.366</u></b>	<b><u>1.361.245</u></b>

**16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Según Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008, se modificó los montos, y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia:

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia. Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

INTERMONT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

---

**16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)**

Consecuentemente de acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013 del Servicio de Rentas Internas, se efectuaron reformas a la Resolución No. 464 de abril 25 del 2008, en donde se estableció lo siguiente: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

**Aplicación periodo 2015**

Posteriormente, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones anteriores, quedando establecido de la siguiente manera:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Operaciones no contempladas. - Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)**

d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;

e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;

f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presente la consulta como para dichas partes relacionadas; y,

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
2. El sujeto pasivo:
  - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
  - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
  - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
  - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
  - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
  - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

La administración de la compañía manifiesta que conforme las disposiciones antes descritas, considera que no está obligada para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia por el periodo 2015.

**INTERMONT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Sup. R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con compañías relacionadas. - Reportados en las notas 3, 6 y 8.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO QUE SE INFORMA**

Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 4 del 2016 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

**19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizada para su publicación con fecha 29 de marzo del 2016.

---