

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Estados financieros
31 de diciembre del 2013
{Con cifras correspondientes del 2012}

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 39

Abreviaturas usadas:

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A. (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Bases para una opinión calificada

6. Como se indica en la nota 6 a los estados financieros, la Compañía al cierre del 2013 acumuló costos generados por trabajos en proceso por aproximadamente US\$1,126,721, los cuales serán transferidos al costo de venta del año siguiente cuando se culmine el servicio y se conozca con fiabilidad la ganancia generada por el servicio. Sin embargo, de acuerdo con la técnica contable de la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 18, cuando el resultado de una transacción de ingresos que involucre la prestación de servicios no pueda ser estimada la ganancia con fiabilidad al cierre del período, la Compañía debe registrar sin reconocer ganancia neta en el estado de resultados, la cuantía de los costos incurridos que se espera recuperar. En consecuencia, sin generar efecto neto en resultados, los costos e ingresos se encuentran subestimados por el mismo valor de trabajos en procesos de US\$1,126,721, que debió a su vez ser clasificado como cuentas por cobrar pendiente de facturar.

Opinión calificada

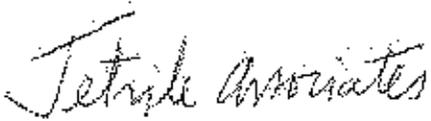
7. En nuestra opinión, excepto por el efecto explicado en el párrafo 6 de "Bases para una opinión calificada", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A. al 31 de diciembre de 2013 así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto de énfasis

8. Sin que represente una calificación adicional a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención a la nota 20 a los estados financieros, la cual indica que la Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con entes relacionados.

Otros asuntos

9. Los estados financieros de TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otro auditor independiente quien, en su dictamen de fecha 3 de Mayo del 2013, expresó una opinión limpia (no calificada) sobre dichos estados financieros.


JETVILE ASSOCIATES CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 863

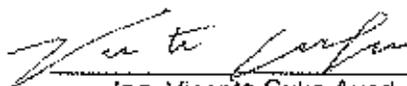
Febrero 27 del 2014
Guayaquil, Ecuador


Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Con cifras correspondientes del 2012)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	16,418	70,382
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,278,108	2,340,020
Inventarios	6	2,714,983	1,771,847
Activos por impuestos corrientes	7	165,879	312,156
Otros activos		7,008	11,503
Total activos corrientes		6,182,396	4,505,908
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	2,781,668	2,604,183
Cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo, neto	9	495,319	495,836
Total activos no corrientes		3,276,987	3,100,019
Total activos		9,459,383	7,605,927
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario			19,606
Porción corriente de obligaciones bancarias	10	13,588	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,799,818	403,996
Gastos acumulados por pagar	12	267,498	142,410
Pasivos por impuestos corrientes	13	424,749	476,199
Total pasivos corrientes		2,505,653	1,042,211
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas	14	3,537,098	5,390,905
Obligaciones bancarias	10	8,376	-
Reserva por jubilación patronal y desahucio	15	68,619	49,695
Total pasivos no corrientes		3,614,093	5,430,600
Total pasivos		6,119,746	6,472,811
Patrimonio:			
Capital social	17	1,683,100	800
Reserva legal	17	21,087	21,087
Ganancias acumuladas	17	1,635,450	1,111,229
Total patrimonio		3,339,637	1,133,116
Total pasivos y patrimonio		9,459,383	7,605,927


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General

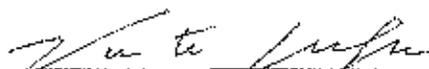

 CPA Rudy Alcivar
 Contador

Las notas explicativas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Con cifras correspondientes del 2012)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias	18	6,080,420	2,802,299
Costo de ventas	18 -19	(4,062,739)	(1,768,227)
Ganancia bruta		2,017,681	1,034,072
Gastos operacionales			
Gastos de administración	19	(879,863)	(716,757)
Ganancia operacional		1,137,818	317,315
Otros ingresos(gastos)			
Otros, neto		122,764	134,140
		122,764	134,140
Ganancia antes de la participación de trabajadores		1,260,582	451,455
15% participación de los trabajadores en las utilidades	12	(189,087)	(67,718)
Ganancia antes del impuesto a la renta		1,071,495	383,737
22% impuesto a la renta (23% en el 2012)	16	(258,692)	(95,155)
Ganancia del periodo		812,803	288,582
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		812,803	288,582


 Ing. Vicente Cuka Aua
 Gerente General

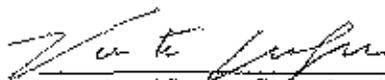

 CPA: Rudy Alcivar
 Contador

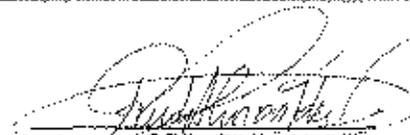
Las notas explicativas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Con cifras correspondientes del 2012)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Aporte para aumento de capital	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
					Resultados acumulados	Adopción por primera vez NIIF Total resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2011		800	-	21,087	132,785	690,134	844,786
Utilidad neta		-	-	-	288,582	-	288,582
Saldos al 31 de diciembre del 2012		800	-	21,087	421,347	690,134	1,133,368
Aporte para aumento de capital	17	-	1,682,300	-	-	-	1,682,300
Aumento de capital	17	1,682,300	(1,682,300)	-	-	-	-
Dividendos distribuidos		-	-	-	(288,582)	-	(288,582)
Resultado integral del año		-	-	-	812,803	-	812,803
Otros		-	-	-	(262)	-	(262)
Saldos al 31 de diciembre del 2013		1,683,100	-	21,087	945,316	690,134	3,339,637


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General

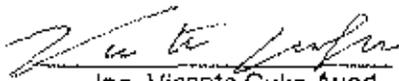

 CPA Rudy Alcivar
 Contador

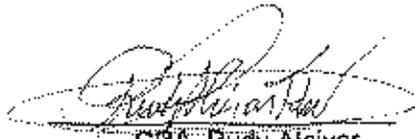
Las notas explicativas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.**(Jaramijó - Ecuador)**

Estado de Flujos de Efectivo
 Al 31 de Diciembre del 2013
 (Con cifras correspondientes del 2012)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación: (Nota 22)			
Efectivo Recibido de clientes		5,697,387	3,260,950
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(5,192,353)	(3,094,927)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	16	(95,155)	(96,863)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		409,879	69,169
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos		(217,668)	(93,365)
Efectivo recibido en venta de propiedades y equipos		-	96,600
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(217,668)	3,235
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones bancarias	10	26,434	-
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	10	(4,470)	(3,513)
Dividendos pagados		(159,026)	-
Efectivo recibido de préstamos otorgados por compañía relacionada		77,328	-
Efectivo pagado por préstamos otorgados por compañía relacionada		(166,835)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		(226,569)	(3,513)
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		(34,358)	68,882
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4	50,776	1,500
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	16,418	70,382


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General


 CPA. Rudy Alcivar
 Contador

Las notas explicativas 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A., en adelante "la Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Manta de la provincia de Manabí, mediante escritura pública del 17 de marzo del 2004, constitución aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo mediante Resolución No.SC.ICP.UDS.04.0161 del 19 de marzo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de abril del mismo año. Sus actividades operativas, administrativas y financieras las desarrolla en sus oficinas e instalaciones ubicadas en el Parque Industrial del Atún, Cantón Jaramijó, Provincia de Manabí.

Sus actividades principales consisten en la prestación de servicios de reparación y venta de repuestos para embarcaciones pesqueras, actividades que representan el 49% y 51% de sus ingresos operacionales respectivamente (61% y 39% en el 2012).

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2013 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de ciertas partidas de Propiedad, Planta y Equipo que en la fecha de transición de las NIIF la Compañía optó por la medición del valor razonable como costo atribuido a esa fecha..

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc., Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

e) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones de las NIIF

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
<u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</u>		
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
C/NIIF 20	Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	Enero 1, 2013
<u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u>		
NIIF 1	Préstamos del gobierno	Enero 1, 2013
NIIF 7	Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (modificada 2011)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (modificada 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (modificada 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 10, 11 y 12	Participaciones en otras entidades: Guías de transición	Enero 1, 2014
NIIF 10, 11 y NIC 27	Participaciones en otras entidades: Guías de transición	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011

NIIF 1	Adopción por primera vez: Aplicación de nuevo de la NIIF 1 y Costos por préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Presentación de estados financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Propiedades, planta y equipo: Clasificación de equipo auxiliar	Enero 1, 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación: Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia: Información segmentada para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013
NIIF 1, 3 y 13 NIC 40	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013	Julio 1, 2014
NIIF 2, 3, 8 y 13 NIC 7, 16, 24 y 38	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012	Julio 1, 2014

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2013; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros –

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a activos y pasivos financieros no derivados, tales como efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones financieras.

(i) Efectivo y equivalentes a efectivo.-

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo

(ii) Préstamos y Cuentas por cobrar.-

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

(iii) Otros pasivos financieros.-

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

b) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Inventarios –

Los inventarios se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. La Administración para calcular el valor neto realizable considera como factor, las comisiones, transporte, entrega del producto y los gastos de arriendo.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

d) Propiedad, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. No obstante, para la primera aplicación de NIIF se revaluaron ciertos activos registrándose este valor como costo atribuido. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<u>Cuenta</u>	<u>Años</u>
Edificios	59 y 14
Instalaciones, muebles, maquinarias y equipos industriales	33 y 4
Muebles, enseres y equipos de oficina	19 y 8
Vehículos y montacargas	16 y 14
Equipos de computación	9 y 5

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido de los Terrenos, edificios, instalaciones industriales, maquinarias y equipos industriales, vehículos y montacargas y aeronave mediante uso de tasaciones efectuadas por peritos valuadores (ver Nota 2).

Los rubros de equipos de computación, muebles y equipos industriales y de oficina, herramientas e instalaciones eléctricas fueron medidos al costo menos su depreciación, como el valor razonable al 31 de diciembre del 2010 (fecha de transición)

e) Deterioro –

(i) Activos financieros.-

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Para aquellos activos financieros que la Administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad, Planta y Equipo: El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Planta y Equipo.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

f) Impuesto a las ganancias –

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2013 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (23% en el año 2012).

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

A) 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

g) Beneficios a Empleados –

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación.-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

h) Provisiones y contingencias -

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

i) Compensaciones de Saldos -

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 1,683.100 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

k) Reconocimiento de ingresos -

(i) Ingresos por servicios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción;
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y,
- Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

La compañía considera si es capaz de hacer estimaciones fiables evaluando lo siguiente: (a) los derechos exigibles por cada uno de los implicados, acerca del servicio que las partes han de suministrar o recibir; (b) la contraprestación del intercambio; y (c) la forma y los plazos de pago.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

(ii) Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

l) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Regalías -

Las regalías por uso de marca, se acumulan de acuerdo con los términos del acuerdo pertinente y son reconocidas sistemáticamente sobre esa base.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	1,500	1,500
Bancos	<u>14,918</u>	<u>68,882</u>
Total	16,418	70,382
Sobregiro Bancario	-	<u>(19,606)</u>
Total para flujo de efectivo	<u>16,418</u>	<u>50,776</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas (Nota 20)	2,295,386	1,875,185
Clientes	919,285	313,652
Anticipo a proveedores	40,959	132,406
Funcionarios y empleados	22,478	18,777
Total	<u>3,278,108</u>	<u>2,340,020</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar a partes relacionadas se originan por la venta de activos fijos, servicios y repuestos, y por pagos que la Compañía realizó por cuenta de sus relacionadas (Nota 20). Un resumen de cuentas por cobrar a compañías relacionadas es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mentair S.A.	441,394	394,923
Pesquera Yelisava S.A.	216,609	298,230
Pesquera Milenka C S.A.	549,452	-
Pesdel S.A.	939,005	304,386
Atunmar S.A.	48,770	722,599
Indunaytur S.A.	839	-
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	31,517	38,120
Marbelize S.A.	-	101,774
Finca Los Nonnos S.A. FINCANONNOS	68,000	15,153
Total	<u>2,295,386</u>	<u>1,875,185</u>

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar a clientes contienen el saldo de US\$ 433,282 a la compañía BOW S.A. por concepto de servicios de pintura, tornería rebobinado y mantenimiento de motores y US\$ 153,680 a la compañía IDEAL Cia Ltda. originados por venta de materiales y servicios de mantenimiento y reparación de embarcación.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía tiene políticas de crédito a clientes que van desde 30 hasta los 90 días plazo inclusive, política que viene determinada por las particularidades del mercado y la filosofía de la Administración; la cartera de clientes no genera intereses y de acuerdo a la Administración no representan riesgos de dudosa recuperación razón por la cual no consideró necesario el registro en la provisión de cuentas incobrables.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materiales y repuestos	1,675,013	1,746,975
Inventarios en proceso	1,126,721	56,180
	2,801,734	1,803,155
Provisión por deterioro	(86,751)	(31,308)
Total	<u>2,714,983</u>	<u>1,771,847</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Inventarios (continuación)

Los saldos de inventarios de materiales y repuestos corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus instalaciones.

Un movimiento de inventarios en proceso al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Activación de</u> <u>costo de</u> <u>producción</u>	<u>Transferencia</u> <u>a producto</u> <u>terminado</u>	<u>Otras</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Trabajos en proceso:					
Taller electrónico	11,837	255,001	(133,866)	(84)	132,988
Taller pintura	16,388	949,965	(614,033)	14,291	366,611
Taller soldadura	615	58,375	(36,411)	1,576	22,155
Taller mantenimiento y Rebobinaje	5,424	242,263	(182,284)	6,607	72,010
Taller tornería	19,276	1,244,858	(862,935)	11,708	412,707
Taller varios	2,540	187,376	(45,739)	(3,927)	120,250
Total	56,180	2,917,638	(1,877,268)	30,171	1,126,721

Los inventarios en proceso corresponden a la acumulación de costos incurridos en los servicios prestados hasta el cierre del periodo.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene inventarios de lenta rotación por US\$836,000. La Administración ha evaluado el deterioro de estos inventarios a fin de determinar su valor recuperable a través de su uso futuro o transferencia a terceros. Como resultado de esta evaluación, la Administración aún no ha considerado necesario una reducción de estos inventarios, en vista de que su valor neto de realización (VNR) aún es superior al costo mantenido en libros.

7. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado	75,340	186,448
- Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	-	41,908
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	89,103	65,361
- Impuesto a la salida de divisas	-	17,046
- Anticipo del impuesto a la renta	1,436	1,393
Total	165,879	312,156

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2013
 (Con cifras correspondientes del 2012)
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
 sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Activos por impuestos corrientes (continuación)

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	65,361	28,594
Retenciones en la fuente de clientes	89,103	65,361
Compensación con impuesto causado	(65,361)	(28,594)
Saldo al final del año	89,103	65,361

El saldo del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2013 y se compensan al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en el 2013.

8. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	1,421,664	1,421,664
Obras en curso	322,476	389,020
Edificios	466,355	405,377
Maquinarias y equipos industriales	462,015	290,637
Equipos de computación	19,504	15,801
Vehículos y montacargas	148,614	115,760
Herramientas	24,574	15,659
Muebles y enseres de oficina	29,501	23,011
Instalaciones eléctricas	8,823	8,823
	2,903,526	2,685,752
Depreciación acumulada	(121,858)	(81,569)
Total	2,781,668	2,604,183

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Propiedad, planta y equipo, neto (continuación)

La depreciación cargada a resultados del periodo 2012 y 2011, resulto en US\$40,289 y US\$31,609 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un movimiento de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Gasto</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Terrenos	1,421,664	-	-	-	1,421,664
Obras en curso	389,020	31,885	(66,087)	(32,342)	322,476
Edificios	405,377	-	60,978	-	466,355
Maquinarias y equipos industriales	290,636	171,379	-	-	462,015
Equipos de computación	15,801	3,703	-	-	19,504
Vehículos y montacargas	115,760	27,745	5,109	-	148,614
Herramientas	15,659	8,916	-	-	24,574
Muebles y equipos de oficina	23,011	6,490	-	-	29,501
Instalaciones eléctricas	8,823	-	-	-	8,823
Subtotal	2,685,751	250,117	-	(32,242)	2,903,626
Depreciación acumulada	(81,569)	(40,289)	-	-	(121,858)
Total	2,604,182	209,828	-	(32,242)	2,781,668

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2012</u>
Terrenos	1,421,664	-	-	1,421,664
Obras en curso	381,033	7,987	-	389,020
Edificios	405,377	-	-	405,377
Maquinarias y equipos industriales	509,468	81,168	-	290,636
Equipos de computación	13,835	1,966	-	15,801
Vehículos y montacargas	115,760	-	-	115,760
Herramientas	13,415	2,244	-	15,659
Muebles y equipos de oficina	23,011	-	-	23,011
Instalaciones eléctricas	8,823	-	-	8,823
Aeronavos	96,600	-	(96,600)	-
Subtotal	2,688,986	93,265	(96,600)	2,685,751
Depreciación acumulada	(81,251)	(31,609)	11,291	(81,569)
Total	2,627,735	61,756	(85,309)	2,604,182

9. Cuentas por cobrar compañía relacionada a largo plazo

Un resumen de las cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es la siguiente:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2013
 (Con cifras correspondientes del 2012)
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
 sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Cuentas por cobrar compañía relacionada a largo plazo (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mantair S.A.	604,253	604,770
Inmarbe S.A.	28,544	28,544
Incilizy S.A.	9,086	9,086
Harilize S.A.	109	109
Subtotal	641,992	642,509
(-) Provisión por deterioro	<u>(146,673)</u>	<u>(146,673)</u>
Total	<u>495,319</u>	<u>495,836</u>

El saldo de cuenta por cobrar a compañía relacionada a largo plazo no tienen fecha específica de vencimiento ni devenga ningún interés. Sobre estos valores la Compañía ha creado una provisión por deterioro que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 ascendió a US\$ 146,673.

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la porción corriente y a largo plazo de obligaciones bancarias, se origina de un préstamo otorgado por el Banco del Austro S.A. por un valor original de US\$ 26,434, contratado en el mes de mayo del 2013 a 1.103 días plazo y con tasa de interés anual del 11.83%.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Acreedores comerciales:</u>		
Proveedores locales	856,595	183,366
Proveedores del exterior	80,299	67,656
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Anticipo de clientes	603,414	80,193
Accionistas	129,422	-
Partes relacionadas	43,780	32,180
Provisiones	5,516	(14,593)
Tasas y contribuciones	31,572	22,417
Patentes	21,896	15,896
Otras	2,942	345
IESS	24,382	16,536
Total	<u>1,799,818</u>	<u>403,996</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramiló – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior corresponden principalmente a compras de bienes y servicios a proveedores, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo promedio de crédito de 30 días a 60 días.

Anticipo de clientes representa anticipos recibidos por servicios de mantenimiento y reparación de embarcaciones.

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta por pagar accionista corresponde a repartición de dividendos a los accionistas por el valor correspondiente a las utilidades del periodo 2012.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a saldos por pagar por reembolso de gastos y por pagos que estas compañías realizaron por cuenta de la Compañía (ver Nota 20).

Un resumen de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Marbelize S.A.	11,600	13,899
Vicente Cuka Auad	520	6,470
Ivo Cuka Kujacic	<u>31,660</u>	<u>11,811</u>
Total	<u>43,780</u>	<u>32,180</u>

12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	75,547	47,881
Participación de trabajadores	<u>191,951</u>	<u>94,529</u>
Total	<u>267,498</u>	<u>142,410</u>

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-</u> <u>2013</u>
Beneficios sociales	47,881	106,131	(78,465)	75,547
15% Participación trabajadores	94,529	189,087	(91,665)	191,951
Total Gastos acumulados por pagar	<u>142,410</u>	<u>295,218</u>	<u>(170,130)</u>	<u>267,498</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Gastos acumulados por pagar (continuación)

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

13. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado por pagar	136,495	366,989
- Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	16,962	9,071
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	12,600	4,984
- Impuesto a la renta por pagar (Nota 16)	<u>258,692</u>	<u>95,155</u>
Total	<u>424,749</u>	<u>476,199</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

14. Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuenta por pagar a accionistas y compañías relacionadas a largo plazo representan valores por pagar originados de préstamos para capital de trabajo y pago de gastos a cuenta de Talleres de la Compañía (ver Nota 20).

Un detalle de cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	-	1,754,343
Pesdel S.A.	2,939,980	2,939,980
Marbelize S.A.	472,653	562,117
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	<u>124,465</u>	<u>124,465</u>
Total	<u>3,537,098</u>	<u>5,380,905</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo por pagar a accionistas corresponden a inventarios de repuestos aportados por los accionistas en el año 2005, según acta de junta universal de accionistas celebrada en diciembre 28 del 2005 e informe de perito valuador independiente que serían destinados para aumentar el capital social de la Compañía. Dicha decisión fue ejecutada durante el periodo 2013 procediéndose a capitalizar el valor de US\$1,682,300 (ver Nota 17).

15. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	53,167	38,315
Bonificación por desahucio	<u>15,452</u>	<u>11,380</u>
Total	<u>68,619</u>	<u>49,695</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$318 en el 2013, US\$292 en el 2012); b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de descuento del 7% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	50,689	38,315
Bonificación por desahucio	<u>16,542</u>	<u>11,380</u>
Total	<u>67,231</u>	<u>49,695</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Reserva por jubilación patronal y desahucio (continuación)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2013, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio. La compañía consideró como gastos no deducibles la provisión generada por los empleados que tienen menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	38,315	29,983
Provisión cargada al gasto	12,171	10,815
Costo financiero	2,682	2,099
Pérdida (Ganancia actuarial)	(2,479)	(1,173)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(3,409)
Total	<u>53,167</u>	<u>38,315</u>

Durante el periodo 2013, la Compañía continuó con la política de registrar en resultados las pérdidas y ganancias actuariales, cuya práctica será revisada en el periodo 2014, para ser registrado en otros resultados integrales como lo requiere la NIC 19, vigente en el 2013. El efecto de este cambio no fue incorporado en el 2013 por cuanto no resulto material.

16. Impuesto a la renta

Conciliación tributaria.-

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,260,582	451,465
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(189,087)</u>	<u>(67,718)</u>
	1,071,495	383,737
Más gastos no deducibles	201,866	59,076
Menos deducción por incremento neto de empleados	(97,490)	-
Otras deducciones especiales	-	(7,182)
	<u>104,376</u>	<u>51,894</u>
Utilidad gravable	<u>1,175,871</u>	<u>435,631</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Impuesto a la renta (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad sujeta a reinversión	-	50,400
Utilidad gravable	<u>1,175,871</u>	<u>385,231</u>
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	<u>1,175,871</u>	<u>435,631</u>
Impuesto a la renta 12% (13% en el 2012)	-	6,552
Impuesto a la renta 22% (23% en el 2012)	<u>258,692</u>	<u>88,603</u>
Impuesto a la renta causado	<u>258,692</u>	<u>95,155</u>
Anticipo mínimo	45,850	47,043
Impuesto a la renta por pagar	258,692	95,155

U

n movimiento y el saldo del impuesto a la renta por pagar (por cobrar) a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	9,988	96,863
Provisión cargada al gasto	258,692	95,155
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(89,103)	(49,672)
Anticipos de impuesto a la renta e Impuesto a la salida de divisas	-	(35,496)
Pago de impuesto a la renta	<u>(9,988)</u>	<u>(96,863)</u>
Saldo al final del año	<u>169,589</u>	<u>9,988</u>

Precios de transferencias.-

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante resolución NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del 2008 y reformada mediante resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del 2013, se establece: "que los contribuyentes 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 (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así también, aquellos contribuyentes 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 seis millones de dólares (USD 6.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Impuesto a la renta (continuación)

Con el objeto de establecer las partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

En función del monto de las transacciones efectuadas con partes relacionadas (Ver nota 20), la compañía no se encuentra en la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 de los ingresos gravables. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Situación Fiscal.-

A la fecha de este informe es susceptible de revisión la declaración del año 2010 al 2013.

17. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está conformado de la siguiente manera:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Patrimonio de los accionistas (continuación)

	2013				2012			
	No. de acciones	Valor nominal	Participación en US\$,	%	No. de acciones	Valor nominal	Participación en US\$,	%
Sr. Ivo Cuka Kunjacic	336.620	1.00	336.620	20%	160	1.00	160	20%
Ing. Joltsava Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%	160	1.00	160	20%
Ing. Ivo Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%	160	1.00	160	20%
Ing. Vicente Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%	160	1.00	160	20%
Ing. Andrés Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%	160	1.00	160	20%
Total	1.683.100		1.683.100		800		800	

El 31 de junio del 2013, mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de los estatutos, la Compañía aumenta el capital social en US\$1,682,300 emitiendo 1.682.300 nuevas acciones ordinarias y normativas de US\$1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes las utilidades acumuladas resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuida entre los accionistas, no podrá ser utilizada para aumentar el capital social en virtud que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación. Este saldo podrá ser utilizado para compensar el déficit acumulado y las pérdidas del ejercicio si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

18. Ventas y Costo de Ventas

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Ventas y Costo de Ventas (continuación)

Líneas	<u>Ventas</u>		<u>Costo de ventas</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de servicios	3,006,430	1,696,717	1,918,243	951,911
Venta de repuestos	3,073,990	1,105,582	2,144,496	816,316
Totales	<u>6,080,420</u>	<u>2,802,299</u>	<u>4,062,739</u>	<u>1,768,227</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las ventas del período incluyen venta a partes relacionadas por US\$3,925,711 y US\$2,424,079 respectivamente. (ver Nota 20)

19. Gastos por naturaleza

Un detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Transferencia a obras en proceso	(2,917,638)	(913,281)
Costo materiales y repuestos	2,144,499	816,220
Costo servicios de mantenimiento	1,840,986	897,370
Beneficios a los empleados	985,912	640,134
Materiales y repuestos	1,404,721	383,303
Impuestos, tasas y contribuciones	103,289	62,725
Mantenimiento y reparaciones	97,339	28,670
Baja de inventarios	55,801	4,355
Provisión por valuación de inventarios	55,443	31,308
Servicios básicos	60,951	54,686
Honorarios profesionales	856,120	200,684
Seguros	32,791	36,942
Correo y comunicación	26,464	17,683
Depreciaciones y amortizaciones	48,507	44,059
Suministros y materiales	60,118	19,889
Gastos bancarios	10,797	4,943
Gastos de gestión	-	9,290
Baja de activos fijos	-	80,703
Otras	76,502	65,301
Total	<u>4,942,602</u>	<u>2,484,984</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Transacciones de ingresos:</u>		
Ventas de repuestos y servicios (ver nota 18)		
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	231,790	114,814
Pesquera Yelisava S.A.	284,800	452,859
Pesquera Milenka C	581,378	-
Pesdel S.A.	1,749,821	594,828
Marbelize S.A.	817,657	275,929
Atunmar S.A.	-	913,654
Mantair S.A.	142,858	35,120
Indunaytur S.A.	7,706	1,095
Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	1,540	80
Finca Los Nonnos S.A.	108,161	35,700
	<u>3,925,711</u>	<u>2,424,079</u>
Otras transacciones:		
Prestamos recibidos (ver nota 14)		
Marbelize S.A.	77,328	-

El accionista Sr. Cuka Kunjacic Ivo, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ejerce control sobre las compañías antes mencionadas, siendo el accionista mayoritario. Por lo que en función de dicho control, tanto el presidente como las Compañías son consideradas partes relacionadas de Talleres del Caribe Tallercar S.A..

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 5, 9, 11 y 14 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compañía es administrada por una de sus principales accionistas quien constituye como Gerente propietario de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2013 es de US\$111,623

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

21. Administración de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte.

El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos. La Compañía a través de la Administración, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; establece límites para cada uno de dichos riesgos. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos.

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, mercado, y liquidez, los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en el efectivo y cuentas por cobrar comerciales y relacionadas.

La Gerencia considera que la Compañía no tiene mayor riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodos de cobro que va de los 30 a 60 días plazo inclusive, pero que son recuperables, política que viene determinada por las particularidades del mercado y la filosofía de la Administración, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

(b) Riesgo de mercado.-

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en los precios, en las tasas de cambio monetario, o por el impacto de otras variables financieras que están fuera de control de la Compañía.

Riesgo de tasas de interés.-

La Compañía no mantiene activos o pasivos significativos que generen intereses; sin embargo los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

21. Administración de instrumentos financieros (continuación)

Riesgo de precio.-

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales propios del giro del negocio; sin embargo, no se espera que las condiciones en la cual se desarrolla o cumplimiento de contratos varíen de manera desfavorable en forma significativa en el futuro predecible.

Riesgo de cambio.-

La Compañía factura la venta de sus productos en dólares estadounidenses, por lo cual no está expuesta a la fluctuación por tipo de cambio.

(c) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir los pagos a sus beneficiarios y otros, por la reducción en el valor de las inversiones y la falta de liquidez de los activos, entre otros.

La administración prudente del riesgo de liquidez que implica mantener suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y acceso a líneas de crédito cuando lo requiera.

La Compañía recibe capital de trabajo proveniente de sus accionistas y compañías relacionadas. Parte de este financiamiento es a largo plazo, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los requerimientos de cobro y pago.

Los deudores comerciales relacionados y no relacionados (ver nota 5) están representadas por ventas de materiales y servicios prestados. Un resumen de la antigüedad de la cartera es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>		
	<u>No</u>		
	<u>relacionado</u>	<u>Relacionados</u>	<u>Total</u>
Por vencer	26,690	120,222	146,912
1-30	499,975	80,380	580,355
31-60	185,000	591,483	776,483
61-90	17,120	602,382	619,502
91-180	17,185	571,850	589,035
181-360	23,468	46,246	69,714
361 o mas	149,847	282,823	432,670
	<u>919,285</u>	<u>2,295,386</u>	<u>3,214,671</u>

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

21. Administración de instrumentos financieros (continuación)

Gestión del riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para asegurar que pueda continuar como una empresa en marcha, mientras se maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio. Un detalle de los Instrumentos financieros por categoría es como sigue:

22. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

Notas	2013	2012
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:		
Ganancia neta	812,803	288,582
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo		
proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	8 40,183	31,609
Provisiones para jubilación patronal	15 18,924	10,861
Provisión por valuación	19 55,443	31,308
Baja de inventarios	19 55,801	-
	<u>170,351</u>	<u>73,778</u>
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(937,571)	306,412
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	146,277	(163,059)
(Aumento) disminución en inventarios	(1,126,380)	(431,817)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados	4,495	(4,196)
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar	1,266,266	(50,010)
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	(51,450)	(1,708)
(Disminución) gastos acumulados por pagar	125,088	71,178
Total ajustes	<u>(573,275)</u>	<u>293,200</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación	<u>409,879</u>	<u>69,160</u>

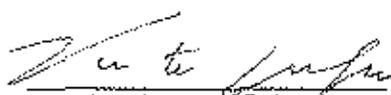
TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.
(Jaramijó – Ecuador)

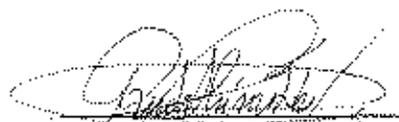
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

23. Eventos subsecuentes

El 22 de enero del 2014, el Servicio de Rentas Internas mediante oficio RMA – GCOORIC14-0008-M “Requerimiento de información” solicitó información de comprobantes de venta con su Compañía relacionada Marbelize S.A..

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (27 de febrero del 2014) excepto por lo descrito en el párrafo anterior no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General


CPA. Rudy Alcivar
Contador

Las notas explicativas 1 al 23 son parte integrante de los estados financiero