

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

Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)

<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 - 45

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 2014 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 2014 acumuló costos generados por trabajos en proceso por aproximadamente US\$578,800, 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 periodo, 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 un efecto en la ganancia final del periodo, los costos e ingresos se encuentran subestimados por el mismo valor por trabajos en procesos de US\$578,800, que debió a su vez ser clasificado como cuentas por cobrar pendiente de facturación.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto explicado en el párrafo 6 de "*Base 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 2014 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 19* a los estados financieros, la cual indica que la Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con entes relacionados.



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

Abril 29 del 2015
Guayaquil, Ecuador

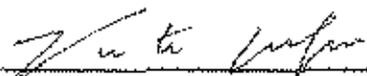


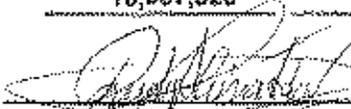
Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982

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

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	2,491	16,418
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	6,094,704	3,278,108
Inventarios	8	1,196,683	2,714,983
Activos por impuestos corrientes	15	188,230	165,879
Otros activos		5,686	7,008
Total activos corrientes		7,486,693	6,182,396
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	2,092,561	2,781,668
Propiedades de inversión	8	812,230	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo, neto	9	495,836	495,319
Total activos no corrientes		3,400,627	3,276,987
Total activos		10,887,320	9,459,383
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	4	80,434	
Porción corriente de obligaciones bancarias	10	697,518	13,588
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,336,563	1,799,818
Gastos acumulados por pagar	12	233,364	267,498
Pasivos por impuestos corrientes	15	396,045	424,740
Total pasivos corrientes		2,743,914	2,505,653
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	4,019,091	3,537,098
Obligaciones bancarias	10	15,470	8,376
Reserva por jubilación patronal y desahucio	14	93,070	68,619
Total pasivos no corrientes		4,127,631	3,614,093
Total pasivos		6,871,545	6,119,746
Patrimonio:			
Capital social	16	1,683,100	1,683,100
Reserva legal	16	21,087	21,087
Ganancias acumuladas	16	2,311,588	1,635,450
Total patrimonio		4,015,775	3,339,637
Total pasivos y patrimonio		10,887,320	9,459,383


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General

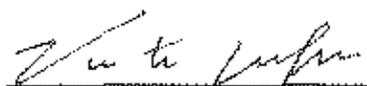

CPA Rudy Alcivar
Contador

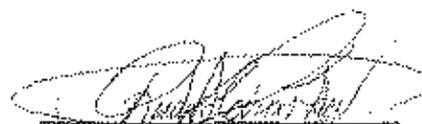
Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

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

Estado de Resultados Integrales
 Al 31 de Diciembre del 2014
 (Con cifras correspondientes del 2013)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	17	7,151,053	6,080,420
Costo de ventas	17 -18	(5,267,371)	(4,062,739)
Ganancia bruta		1,883,682	2,017,681
Gastos operacionales			
Gastos de administración	18	(849,537)	(879,863)
Gastos financieros		(48,413)	-
		(897,950)	(879,863)
Ganancia operacional		985,732	1,137,818
Otros ingresos(gastos)			
Otros, neto		52,665	122,764
		52,665	122,764
Ganancia antes de la participación de trabajadores		1,038,397	1,260,582
15% participación de los trabajadores en las utilidades	12	(155,760)	(189,087)
Ganancia antes del impuesto a la renta		882,637	1,071,495
22% Impuesto a la renta	15	(205,977)	(258,692)
Ganancia del período		676,660	812,803
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		676,660	812,803


 Ing. Vicente Cuka Auad
 Gerente General


 CPA Rudy Alcivar
 Contador

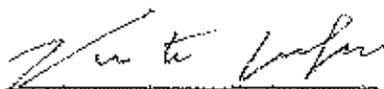
Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

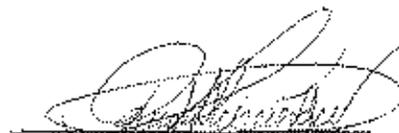
TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

(Manta – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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 2012		800	-	21,087	421,347	690,134	1,111,481	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)	(288,582)
Resultado Integral del año		-	-	-	812,803	-	812,803	812,803
Otros		-	-	-	(252)	-	(252)	(252)
Saldos al 31 de diciembre del 2013		1,683,100	-	21,087	945,318	690,134	1,635,490	3,339,637
Resultado Integral del año		-	-	-	876,660	-	876,660	876,660
Otros		-	-	-	(522)	-	(522)	(522)
Saldos al 31 de diciembre del 2014		1,683,100	-	21,087	1,821,454	690,134	2,311,568	4,014,775


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General


CPA. Rudy Alcivar
Contador

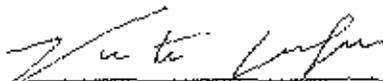
Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.

(Manta – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación: (Nota 21)			
Efectivo Recibido de clientes		4,080,750	5,697,387
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(4,873,467)	(5,192,353)
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(258,692)	(95,155)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de operación		(1,051,409)	409,879
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo pagado en adquisiciones de propiedades y equipos	7	(190,255)	(217,668)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(190,255)	(217,668)
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones bancarias	10	1,155,500	26,434
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	10	(464,476)	(4,470)
Dividendos pagados	11	(25,714)	(159,026)
Efectivo recibido de préstamos otorgados por compañía relacionada	13	500,000	77,328
Efectivo pagado por préstamos otorgados por compañía relacionada	13	(18,007)	(166,835)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) en actividades de financiación		1,147,303	(226,569)
Disminución neta en el efectivo y equivalente al efectivo		(94,361)	(34,358)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4	16,418	50,776
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	(77,943)	16,418


Ing. Vicente Cuka Auad
Gerente General


CPA Rudy Alcivar
Contador

Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(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 55% y 49% de sus ingresos operacionales respectivamente (45% y 51% en el 2013).

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **TALLERES DEL CARIBE TALLERCAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, 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 2014 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.
(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. *Los principales juicios y estimaciones aplicados por la Compañía son:*

- (i) Juicio: En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios para determinar:
- Si es más probable que ocurra que de lo contrario, que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos proceda de una obligación presente surgida a raíz de eventos pasados (este juicio determina si se reconoce o no, un pasivo).
 - Cuando una entidad puede medir con fiabilidad el grado de realización de la transacción, los costos ya incurridos en la prestación así como los que quedan por incurrir hasta completarla (este juicio, junto con otros factores, determina en qué casos se reconoce un ingreso procedente de la prestación de servicios).
 - 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.
 - Utiliza el juicio para clasificar las propiedades de inversión al costo o al valor razonable.
 - Utiliza el juicio para el registro de las ganancias o pérdidas actuariales en resultados o patrimonio.
- (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 de los saldos por cobrar a relacionadas
 - La estimación del deterioro de las propiedades de inversión

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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 recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, cuando se hayan determinado.
- Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

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

(iii) Medición del valor razonable: Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía puede utilizar en la medida de lo posible, datos observables en el mercado. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valores justos, según los datos de entradas utilizando la siguiente jerarquía:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2014, no existen elementos en los estados financieros medidos a valor razonable de acuerdo a la jerarquía del párrafo anterior, tales elementos de haberlos, podrían ser:

- Instrumentos financieros incluyendo derivados - NIIF 9
- Productos agrícolas y activos biológicos - NIC 41
- Pagos basado en acciones - NIIF 3
- Propiedades de inversión (al valor razonable) - NIC 40
- Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas - NIIF 5
- Combinaciones de negocios - NIIF 3

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:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

A continuación se resumen las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y que han sido publicadas en el periodo:

Fecha efectiva	Norma	Cambio	Título
1 de enero del 2014	NIC 32	Enmienda	Instrumentos financieros: Presentación
	NIC 36	Enmienda	Deterioro del valor de los activos
	NIC 39	Enmienda	Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición
	NIIF 10	Enmienda	Estados financieros consolidados
	CINIIF 21	Nueva	Gravámenes
1 de julio del 2014	NIC 19	Enmienda	Beneficios a los empleados
	-	Mejoras	NIIF ciclo 2010-2012
	-	Mejoras	NIIF ciclo 2011-2013
1 de enero del 2016	NIIF 14	Nueva	Cuentas regulatorias diferidas
	NIIF 11	Enmienda	Acuerdos conjuntos
	NIC 16	Enmienda	Propiedad, planta y equipo
	NIC 38	Enmienda	Activos intangibles
	-	Mejoras	NIIF ciclo 2012-2014
1 de enero del 2017	NIIF 15	Mejora	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
1 de enero del 2018	NIIF 9	Mejora	Instrumentos financieros
	NIIF 9	Enmienda	Instrumentos financieros

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 2014; 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) Efectivo y equivalentes al 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. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalente al efectivo.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

b) Instrumentos financieros

Clasificación.-

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. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía al cierre de sus estados financieros solo mantiene activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(i) 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 la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden las cuentas por pagar a partes relacionadas principalmente, otras cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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 efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago, por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2014, 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 es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar.

c) **Baja de activos y pasivos financieros –**

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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 recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

d) 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.

e) 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 periodo 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:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

<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	<u>9 y 5</u>

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.

f) Propiedades de inversión –

(i) Reconocimiento y medición

Las Propiedades de inversión, comprenden principalmente terrenos, se mantienen para obtener plusvalía y rentas de corto plazo y no son ocupados por la Compañía. Las Propiedades de inversión se reconocen por su costo menos cualquier pérdida por deterioro, en caso de haberla.

Una propiedad de inversión reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición. Las ganancias y pérdidas de la venta de una propiedad son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

(ii) Costos posteriores

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las propiedades de inversión. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del período en que se incurren.

g) Deterioro –

(i) Activos financieros no derivados

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 (incluyendo activos financieros mantenidos hasta el -

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(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)

vencimiento) se encuentran deteriorados. Los préstamos y cuentas por cobrar son consideradas con deterioro 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 estimado de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía proveniente de incumplimientos contractuales.

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 equipos y Propiedades de inversión: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. La pérdida por deterioro, en caso de haberla, corresponde al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor más alto entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo proveniente del uso continuo de los mismos, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Una pérdida por deterioro se reversa si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por -

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(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)

deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, sino se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, *no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su propiedad de inversión y propiedad, planta y equipos.*

h) Impuesto a las ganancias –

El gasto por el impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce 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) utilizando la tasa impositiva aplicable a la fecha de cierre de los estados financieros.

(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.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

i) Beneficios a Empleados –

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de 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*.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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 prestados a la misma empresa o empleador.

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.

De acuerdo a la NIC 19, a partir del periodo 2013 las ganancias y pérdidas actuariales que surgen del estudio de jubilación patronal producto de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo que surgen. Sin embargo la compañía aún mantiene la política de registro como gasto, debido a su poca materialidad.

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 fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración,

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas 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.

j) 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:

- 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.

k) 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.

l) Patrimonio –

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2014, 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 liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%,

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se encuentra pendiente la apropiación de dicha reserva.

(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.

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

m) 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 período 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 período 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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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)

Quando 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;
- 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.

n) 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 periodo más cercano en el que se conocen.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo	1,500	1,500
Bancos	991	14,918
Total	2,491	16,418
Sobregiro Bancario	(80,434)	-
Total para flujo de efectivo	<u>(77,943)</u>	<u>16,418</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañías relacionadas (Nota 19)	4,425,991	2,295,386
Clientes	1,530,991	919,285
(-) Provisión para cuentas incobrables	(15,310)	-
Anticipo a proveedores	131,952	40,959
Funcionarios y empleados	21,080	22,478
Total	<u>6,094,704</u>	<u>3,278,108</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 19). La Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente ya que estas son canceladas de acuerdo a la disponibilidad de flujo de las relacionadas. Un resumen de cuentas por cobrar a compañías relacionadas es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mantair S.A.	539,833	441,394
Pesquera Yelisava S.A.	99,835	216,609
Pesquera Milenka C.S.A.	3,068,142	549,452
Pesdel S.A.	224,276	939,005
Atunmar S.A.	219,104	48,770
Indunaytur S.A.	231	639
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	181,018	31,517
Finca Los Nonnos S.A. FINCANONNOS	93,552	66,000
Total	<u>4,425,991</u>	<u>2,295,386</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar a clientes incluyen principalmente el saldo de US\$1,160,585 a la compañía BOW S.A. por concepto de servicios de pintura, tornería rebobinado y mantenimiento de motores y US\$142,147 a la compañía Pescimera S.A. originados por venta de materiales y servicios de mantenimiento de embarcación. La Administración está efectuando las gestiones necesarias para la recuperación de estos valores, y basada en su experiencia, considera remota una eventual pérdida de flujo de caja o valor económico sobre estos saldos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

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

de dudosa recuperación razón por la cual no consideró necesario el registro de una mayor provisión de cuentas incobrables.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, el saldo de inventarios es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales y repuestos	614,072	1,675,013
Inventarios en proceso	578,800	1,126,721
Inventarios en tránsito	2,711	-
	<u>1,195,583</u>	<u>2,801,734</u>
Provisión por deterioro	-	(86,751)
Total	1,195,583	2,714,983

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 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>Saldo al 31-12-2013</u>	<u>Activación de costo de producción</u>	<u>Transferencia a producto terminado</u>	<u>Reclasifi- cación</u>	<u>Otros</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2014</u>
Trabajos en proceso:						
Taller electrónico	520,250	85,957	(147,611)	44	(344)	58,296
Taller pintura	132,988	206,727	(221,837)	(32,663)	2,290	87,505
Taller soldadura	366,611	688,638	(762,661)	(5,113)	(193)	287,382
Taller mantenimiento y Rebobinaje	22,155	37,970	(52,612)	-	(248)	7,267
Taller tornería	72,010	210,124	(212,437)	(3,998)	(144)	65,585
Taller varios	412,707	606,639	(999,906)	41,730	-	72,796
Taller carpintería	-	71,287	(59,862)	-	-	-
Total	1,126,721	1,997,342	(2,456,626)	-	1,363	578,800

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

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Propiedad, planta y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	609,434	1,421,664
Obras en curso	391,375	322,476
Edificios	505,685	466,355
Maquinarias y equipos industriales	475,130	462,015
Equipos de computación	26,538	19,504
Vehículos y montacargas	148,614	148,614
Herramientas	36,465	24,574
Muebles y enseres de oficina	62,487	29,501
Instalaciones eléctricas	8,823	8,823
	<u>2,264,551</u>	<u>2,903,526</u>
Depreciación acumulada	<u>(171,990)</u>	<u>(121,858)</u>
Total	<u>2,092,561</u>	<u>2,781,668</u>

La depreciación cargada a resultados del periodo 2014 y 2013, resulto en US\$51,654 y US\$40,289 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un movimiento de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Transferencia a</u> <u>propiedades de</u> <u>inversión</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2014</u>
Terrenos	1,421,664	-	-	(812,230)	-	609,434
Obras en curso	322,476	140,646	(71,747)	-	-	391,375
Edificios	466,355	-	39,330	-	-	505,685
Maquinarias y equipos industriales	462,015	30,115	-	-	(17,000)	475,130
Equipos de computación	19,504	7,034	-	-	-	26,538
Vehículos y montacargas	148,614	-	-	-	-	148,614
Herramientas	24,574	11,891	-	-	-	36,465
Muebles y equipos de oficina	29,501	569	32,417	-	-	62,487
Instalaciones eléctricas	8,823	-	-	-	-	8,823
Subtotal	2,903,526	190,255	-	(812,230)	(17,000)	2,264,551
Depreciación acumulada	<u>(121,858)</u>	<u>(51,654)</u>	-	-	1,522	<u>(171,990)</u>
Total	<u>2,781,668</u>	<u>138,601</u>	-	<u>(812,230)</u>	<u>(15,478)</u>	<u>2,092,561</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

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

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Gasto</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Terrenos	1,421,864	-	-	-	1,421,864
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	115,750	27,745	5,109	-	148,604
Herramientas	15,689	8,915	-	-	24,604
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	2,804,182	209,828	-	(32,242)	2,781,768

8. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	812,230	-
Total	812,230	-

El movimiento de propiedades de inversión por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

Costo al 31 de diciembre del 2013	-
Transferencia de propiedades y equipos	812,230
Costo al 31 de diciembre del 2014	812,230

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía considera que el saldo en libros de las propiedades de inversión se aproxima a su valor razonable.

Ninguna de las propiedades de inversión de la Compañía se mantiene en garantías.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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

Un resumen de las cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mantair S.A.	604,770	604,253
Inmarbe S.A.	28,544	28,544
Incilize S.A.	9,086	9,086
Harilize S.A.	109	109
Subtotal	<u>642,509</u>	<u>641,992</u>
(-) Provisión por deterioro	<u>(146,673)</u>	<u>(146,673)</u>
Total	<u>495,836</u>	<u>495,319</u>

El saldo de cuenta por cobrar a compañía relacionada a largo plazo no tiene 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 2014 y 2013 se mantiene en US\$ 146,673.

10. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Garantizados:		
Obligaciones financieras	<u>712,988</u>	<u>21,964</u>
	<u>712,988</u>	<u>21,964</u>
Clasificación:		
Corriente	697,518	13,588
No corriente	<u>15,470</u>	<u>8,376</u>
	<u>712,988</u>	<u>21,964</u>

Las obligaciones financieras están garantizados con inmuebles de compañía relacionada.

Al 31 de diciembre del 2014, un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Obligaciones financieras (continuación)

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual 2014	Plazo hasta	31 de diciembre	
					2014 Corriente	No corriente
(US Dólares)						
Obligaciones financieras						
Banco del Austro S.A.	Comercial	Mensual	11.83%	May-16	9,360	4,222
Banco del Pacifico S.A.	Hipotecario	Trimestral	9.76%	Abr-15	153,354	-
Banco del Pacifico S.A.	Hipotecario	Trimestral	9.76%	Jul-15	54,645	-
Banco del Pacifico S.A.	Hipotecario	Trimestral	9.76%	Ago-15	36,810	-
Banco del Pacifico S.A.	Hipotecario	Trimestral	9.76%	Nov-15	140,000	-
Banco del Pacifico S.A.	Hipotecario	Trimestral	9.76%	May-15	102,411	-
Banco Promérica S.A.	Hipotecario	Mensual	11.83%	may-15	138,641	-
Banco Promérica S.A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	feb-16	62,397	11,248
					697,518	15,470

El vencimiento anual de los préstamos no corrientes es como sigue:

	US Dólares
2016	15,470
	15,470

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2014	2013
<u>Acreedores comerciales:</u>		
Proveedores locales	599,432	856,595
Proveedores del exterior	213,872	80,299
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Anticipo de clientes	221,877	603,414
Accionistas	103,708	129,422
Partes relacionadas	58,640	43,780
Provisiones	17,421	5,516
Tasas y contribuciones	45,761	31,572
Patentes	44,040	21,896
IESS	26,254	24,382
Otras	5,558	2,942
Total	1,336,563	1,799,818

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(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 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, la cuenta por pagar accionista corresponde a repartición de dividendos a los accionistas por el valor correspondiente a las utilidades del periodo 2013 y 2012, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 19).

Un resumen de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Marbelize S.A.	24,599	11,600
Finca Los Nornos S.A. Fincahornos	2,481	-
Vicente Cuka Auad	-	520
Ivo Cuka Kujacic	31,560	31,560
Total	58,640	43,780

12. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	74,281	75,547
Participación de trabajadores	159,073	191,951
Total	233,354	267,498

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2014</u>
Beneficios sociales	75,547	115,889	(116,935)	74,281
15% Participación trabajadores	191,951	165,760	(188,638)	159,073
Total Gastos acumulados por pagar	267,498	271,429	(305,573)	233,354

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(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)

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Beneficios sociales	47,681	106,131	(78,465)	75,347
15% Participación trabajadores	94,529	189,087	(91,665)	191,951
Total Gastos acumulados por pagar	142,410	295,218	(170,130)	267,498

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. Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuenta por pagar a accionistas y compañías relacionadas a largo plazo representa valores por pagar originados de préstamos para capital de trabajo y pago de gastos a cuenta de Talleres de la Compañía (ver Nota 19), estos saldos no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Un detalle de cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pesdel S.A.	2,939,980	2,939,980
Atunmar S.A.	500,000	-
Marbelize S.A.	454,646	472,653
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	124,465	124,465
Total	4,019,091	3,537,098

14. 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 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	71,202	53,167
Bonificación por desahucio	21,868	15,452
Total	93,070	68,619

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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Reserva por jubilación patronal y desahucio (continuación)

El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2014, 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\$340 en el 2014, US\$318 en el 2013), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de descuento del 6.54% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 según estudio actuarial es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	66,372	50,689
Bonificación por desahucio	<u>18,788</u>	<u>16,542</u>
Total	<u>85,160</u>	<u>67,231</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2014, 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 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	53,167	38,315
Provisión cargada al gasto	18,035	12,171
Costo financiero	-	2,682
Pérdida (Ganancia actuarial)	-	(2,479)
Total	<u>71,202</u>	<u>53,167</u>

El saldo según libros al 31 de diciembre del 2014 difiere en US\$ 4,830 con el informe actuarial, debido a que la Compañía no incluye los efectos de las ganancias y pérdidas actuariales de acuerdo a lo requerido por la NIC 19, efecto que la Administración lo considera sin importancia relativa.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Impuesto a la renta

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado	75,700	75,340
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	111,094	89,103
- Anticipo del impuesto a la renta	1,436	1,436
Total	<u>188,230</u>	<u>165,879</u>

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	89,103	65,361
Retenciones en la fuente de clientes	111,094	89,103
Compensación con impuesto causado	<u>(89,103)</u>	<u>(65,361)</u>
Saldo al final del año	<u>111,094</u>	<u>89,103</u>

El saldo del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2014 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 2014 y 2013, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en el 2014.

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado por pagar	161,360	136,495
- Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado por pagar	9,098	16,962
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	19,610	12,600
- Impuesto a la renta por pagar	<u>205,977</u>	<u>258,692</u>
Total	<u>396,045</u>	<u>424,749</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

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

15. Impuesto a la renta (continuación)

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2014 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 2014 y 2013, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2014 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

a) 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 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,038,397	1,260,582
Participación de los trabajadores en las utilidades	(155,760)	(189,087)
	882,637	1,071,495
Más gastos no deducibles	53,623	201,866
Menos deducción por incremento neto de empleados	-	(87,490)
	53,623	104,376
Utilidad gravable	936,260	1,175,871
Impuesto a la renta causado	205,977	258,692
Anticipo mínimo	75,398	45,850
Impuesto a la renta del periodo	205,977	258,692

Un 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>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo por pagar al inicio del año	169,598	9,988
Provisión cargada al gasto	205,977	258,692
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(111,094)	(89,103)
Anticipos de impuesto a la renta e Impuesto a la salida de divisas	(1,435)	-
Pago de impuesto a la renta	(169,598)	(9,988)
Saldo por pagar al final del año	93,448	169,589

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Impuesto a la renta (continuación)

Un detalle de la antigüedad del impuesto a la renta pagado en exceso es como sigue:

<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>US\$</u>
2014	111,094
	<u>111,094</u>

b) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% sobre los ingresos grabables y total de activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

La Compañía en el 2014 y 2013 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como Impuesto a la renta causado, puesto que el impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

c) Precios de transferencia

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia dispone 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 (US\$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 (US\$6.000.000), deben presentar, adicional al Anexo de operaciones con partes relacionadas, el Informe Integral de precios de transferencia.

La obligación de presentación del anexo e informe indicados en el párrafo anterior, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas Internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Impuesto a la renta (continuación)

En función del monto de las transacciones efectuadas con partes relacionadas (Ver nota 19), la compañía se encuentra en la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el cual se encuentra pendiente de presentación por los periodos 2013 y 2014.

d) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

e) Reformas tributarias - 2015

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal respectivamente, mediante el cual, se establecen ciertas reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y otras leyes y reglamentos. Un detalle parcial de los cambios más importantes se describen en la nota 22 a los estados financieros adjuntos.

16. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital social está conformado de la siguiente manera:

	2014 y 2013			
	No. de acciones	Valor nominal	Participación en US\$,	%
Sr. Ivo Cuka Kunjačić	336.620	1.00	336.620	20%
Ing. Jelisava Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%
Ing. Ivo Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%
Ing. Vicente Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%
Ing. Andrés Cuka Auad	336.620	1.00	336.620	20%
Total	1.683.100		1.683.100	

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

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Patrimonio de los accionistas (continuación)

la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se encuentra pendiente la apropiación de dicha reserva, decisión que deberá ser tomada a través de la junta general de accionistas.

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.

17. Ventas y Costo de Ventas

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

Líneas	<u>Ventas</u>		<u>Costo de ventas</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de servicios	3,915,724	3,006,430	2,548,282	1,918,243
Venta de repuestos	3,235,329	3,073,990	2,719,089	2,144,496
Totales	<u>7,151,053</u>	<u>6,080,420</u>	<u>5,267,371</u>	<u>4,062,739</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las ventas del período incluyen venta a partes relacionadas por US\$5,451,988 y US\$3,925,711 respectivamente. (ver Nota 19)

18. Gastos por naturaleza

Un detalle de los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Transferencia a obras en proceso	(1,907,342)	(2,917,638)
Costo materiales y repuestos	2,719,090	2,144,499
Costo servicios de mantenimiento	2,454,814	1,840,986
Beneficios a los empleados	1,071,390	885,912
Materiales y repuestos	772,561	1,404,721
Impuestos, tasas y contribuciones	122,858	103,289

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Gastos por naturaleza (continuación)

Mantenimiento y reparaciones	44,198	97,339
Baja de inventarios	20,239	55,801
Provisión por valuación de inventarios	-	55,443
Provisión para cuentas incobrables	15,310	-
Servicios básicos	38,771	60,951
Honorarios profesionales	515,303	856,120
Seguros	32,039	32,791
Correo y comunicación	26,344	26,464
Depreciaciones y amortizaciones	59,122	48,507
Suministros y materiales	61,458	60,118
Gastos bancarios	10,400	10,797
Gastos de gestión	256	-
Otras	60,097	76,502
Total	6,116,908	4,942,602

19. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Transacciones de ingresos:</u>		
Ventas de repuestos y servicios (ver nota 17)		
Pesquera Milenka C	2,582,025	581,378
Pesdel S.A.	1,082,432	1,749,821
Marbelíze S.A.	514,674	817,857
Pesquera Yelisava S.A.	415,216	284,800
Atunmar S.A.	377,647	-
Pesquera Betty C PESBEC S.A.	358,725	231,790
Mantair S.A.	97,985	142,858
Finca Los Nonnos S.A.	23,185	108,161
Inmobiliaria Civil Lizy S.A.	99	1,540
Indunaytur S.A.	-	7,706
	<u>5,451,988</u>	<u>3,925,711</u>
<u>Prestamos recibidos: (ver nota 13)</u>		
Atunmar S.A.	500,000	-

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..

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

19. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las *notas 5, 9, 11 y 13* 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 2014 es de US\$115,148 (US\$111,623 en el 2013)

20. 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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Administración de instrumentos financieros (continuación)

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	2,491
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	6,094,704
Cuentas por cobrar compañías relacionadas a largo plazo	9	<u>495,836</u>
		<u>6,593,031</u>

Con respecto a los bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación (*)</u>
Banco del Austro	AA-
Banco Promerica	AAA-
Banco del Pacifico	AAA-

* Datos disponibles al 30 de septiembre del 2014

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

	Corriente	D-0-30	D-31-60	D-61-90	D-91-180	D-181-360	Mas >360	Total general
CLIENTES RELACIONADOS	342,484	422,035	103,118	70,773	1,549,278	1,316,890	621,415	4,425,991
CLIENTES LOCALES	1,427	91,137	57,671	35,673	4,395	1,171,179	169,509	1,530,991
LARGO PLAZO	-	-	-	-	-	-	495,319	495,319
Total general	<u>343,911</u>	<u>513,172</u>	<u>160,789</u>	<u>106,446</u>	<u>1,553,671</u>	<u>2,488,069</u>	<u>1,286,243</u>	<u>6,452,301</u>

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Administración de instrumentos financieros (continuación)

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.

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida lo posible préstamos a tasa fija.

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no efectúa transacciones derivadas como instrumento de cobertura. Por lo tanto una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija, ni a los resultados o al patrimonio de la Compañía.

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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

20. Administración de instrumentos financieros (continuación)

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses al 31 de diciembre del 2014 son como sigue:

	Notas	Valor nominal y en libros	Vencimientos	Vencimientos			
		US\$	Capital + Interés	0-0-6 meses	0-6-12 meses	0-1-2 años	0-2 años o más
Préstamos y obligaciones financieras	10	712,988	746,909	567,484	163,687	15,738	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,336,563	1,336,563	1,277,923	-	-	58,640
Gasto acumulados por pagar	12	233,382	233,382	200,202	33,180	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	4,019,091	4,019,091	-	-	-	4,019,091
		<u>6,302,024</u>	<u>6,335,945</u>	<u>2,045,609</u>	<u>196,867</u>	<u>15,738</u>	<u>4,077,731</u>

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.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. El capital total corresponde a todos los componentes del patrimonio y la deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El ratio de capital ajustado por la deuda al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	Valor en libros US\$
Total pasivos	6,871,609
Menos efectivo y equivalente de efectivo	(2,491)
Deuda neta	<u>6,869,118</u>
Total patrimonio	<u>4,015,711</u>
Ratio deuda-patrimonio	1.71

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

21. 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 2014 y 2013, es como sigue:

Notas	2014	2013
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:		
Ganancia neta	676,660	812,803
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo		
proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	7 51,654	40,183
Provisiones para jubilación patronal	14 24,451	18,924
Provisión para cuentas incobrables	5 15,310	-
Baja de propiedades y equipos	7 15,478	-
Provisión por valuación	8 -	55,443
Baja de inventarios	6 20,239	55,801
	<u>127,132</u>	<u>170,351</u>
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,832,434)	(937,571)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(22,873)	146,277
(Aumento) disminución en inventarios	1,499,161	(1,126,380)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados	1,323	4,495
(Disminución)Aumento en acreedores comerciales por pagar	(437,640)	1,266,266
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes	(28,704)	(51,450)
(Disminución) gastos acumulados por pagar	(34,144)	125,068
Total ajustes	<u>(1,855,201)</u>	<u>(573,275)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación	<u>(1,051,489)</u>	<u>409,879</u>

22. Cambios en la legislación tributaria

Como se indica en la nota 15 a los estados financieros, el 29 de diciembre del 2014, el Servicio de Rentas Internas mediante Suplemento oficial No 405, emite la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual entró en vigencia a partir del 2 de enero del 2015 y en los cuales destacan los siguientes puntos:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

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

22. Cambios en la legislación tributaria (continuación)

- Ampliar los impuestos a ingresos anteriormente no gravados como a los siguientes:
 - A ganancias de capital por la venta de acciones.
 - Al incremento patrimonial no justificado.
 - Los intereses ganados por las Compañías en depósitos a plazo con vencimiento de un año o más.
 - Ganancia de la venta de derechos de concesión incluyendo las ganadas por empresas extranjeras.
- Reducir la deducibilidad de gastos:
 - Eliminación de la deducibilidad de gastos de publicidad y promoción para una *serie de bienes y servicios alimenticios*.
 - Transacciones con partes relacionadas.
 - Las pérdidas en ventas de acciones no son deducibles.
 - Limite en la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, gerenciales o de consultoría.
 - Los activos revalorizados no son sujetos a depreciación.
 - El deterioro de activos intangibles de vida indefinida no es deducible.
 - Primas de reaseguros, que eran deducibles en 96%, ahora lo serán en solo 75% o 50%. En caso que el reasegurador este en un paraíso fiscal, deberá *retenerse el 100% de la prima*.
 - La deducibilidad de los salarios deberá observar los límites de remuneración establecidas por el ministerio rector del trabajo.
- Aplicación del Impuesto a la renta a ciertos "no residentes" y eliminación de la calidad de no grabable en el caso de empresas o personas con intereses en el Ecuador y que residen en paraísos fiscales:
 - Los ingresos generados por fideicomisos mercantiles sin actividad empresarial.
 - El impuesto a la renta de corporaciones que es el 22% sube al 25% en la proporción que el capital de la empresa esté en manos de inversionistas residentes en paraísos fiscales, y al 25% sobre todas sus utilidades si el 50% o más de sus acciones está en manos de inversionistas residentes en paraísos fiscales.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

22. Cambios en la legislación tributaria (continuación)

- En el caso de los ingresos de residentes de paraísos fiscales, la retención de impuesto es a la tasa más alta del Impuesto a la renta personal.

Otros temas que tuvieron cambios, son:

- Reformas al código tributario: Se introduce el concepto de "Los sustitutos del contribuyente", entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias.
- Residencia fiscal: Serán considerados residentes fiscales del Ecuador, las personas naturales que se encuentren en alguna de las siguientes condiciones:
 - a) Permanencia, b) Núcleo principal de las actividades o intereses económicos radicado en Ecuador de forma directa o indirecta y c) Vínculos familiares más estrechos mantenidos en Ecuador.
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario interno sobre:
 - Ingresos de fuente ecuatoriana
 - Impuesto a la renta sobre dividendos
 - Exenciones de impuesto a la renta: Nuevas inversiones en industrias básicas (siderurgia, metalurgia, petroquímica, astilleros y papel)
 - Deduciones de la base imponible del Impuesto a la renta:
 - o Arrendamiento mercantil
 - o Revaluos de activos (no deducibles)
 - o Créditos incobrables, para darlos de baja se deberá cumplir con las siguientes condiciones: i) constatado como mínimo 2 años en la contabilidad, ii) haber transcurrido 3 años desde el vencimiento para el pago, iii) haber prescrito la acción para el cobro, iv) quiebra o insolvencia o v) sociedad cancelada
 - Reconocimiento de impuestos diferidos
- Reformas en materia de IVA e ICE.
- Impuesto a los activos en el exterior, amplía el hecho generador de dicho impuesto.
- Reforma las exoneraciones al ISD.
- Reforma código de la producción: Incentivos, contratos de inversión, del fomento y promoción de las industrias básicas
- Reforma régimen tributario de las empresas mineras.
- Beneficios en la importación de cocinas de inducción
- Se gravará con el 100% de Impuesto de consumos especiales a las cocinas, cocinetas, calefones y sistemas de calentamiento de agua, de uso doméstico que funcionen total o parcialmente mediante la combustión de gas.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

22. Cambios en la legislación tributaria (continuación)

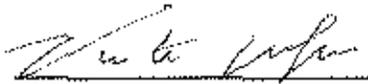
La Administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en caso que hubiera sobre sus operaciones y estados financieros.

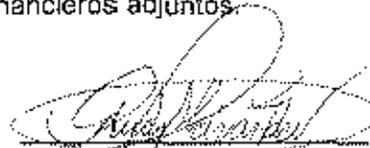
23. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera, que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

24. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2014, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.


Ing. Vicente Cuka Avad
Gerente General


CPA: Rudy Alcivar
Contador

Las notas explicativas 1 al 24 son parte integrante de los estados financieros