

Talleres y Servicios TASESA C. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2009 y 2008 JUNTO CON EL INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Handwritten signature
20100706

30 ABR 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Talleres y Servicios TASESA C. A.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Talleres y Servicios TASESA C. A. (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de Talleres y Servicios TASESA C. A. al 31 de diciembre del 2008 adjuntos, solo se exponen para dar cumplimiento a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Talleres y Servicios TASESA C. A. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.
4. Según lo mencionado en al Nota 2 a los estados financieros adjuntos, mediante resolución No. 06.Q.IC1-004, y modificado mediante Resolución No 08.G.DSC, se establece que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicabilidad obligatoria a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo a este caso por parte de las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, en lo relacionado al registro, preparación y presentación de los estados financieros. La compañía prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las mismas que difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Guayaquil, Ecuador
15 de abril del 2010

Valarezo & Asociados C. A.
ABR 2010
Registro SC-RNAE N° 578

Colón 602 y Boyacá
Edif. Colón Piso 4 Ofic. 403
Telf.: 2530401 - Fax: 2531844
P.O. Box: 09-01-10661
e-mail: d_valarezo@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CORRIENTE:		
Efectivo en caja y bancos	291,727	456,195
Cuentas por cobrar, neto	612,031	724,868
Inventarios	233,464	215,317
Gastos pagados por anticipado	15,928	11,878
Total del activo corriente	<u>1,153,150</u>	<u>1,408,258</u>
EQUIPOS, neto	487,161	564,154
OTROS ACTIVOS	19,617	9,550
	<u>1,659,928</u>	<u>1,981,962</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CORRIENTE:		
Sobregiro bancario	50	-
Obligaciones financieras	300,000	400,000
Cuentas por pagar	214,647	463,317
Documentos por pagar	-	5,531
Pasivos acumulados	137,033	136,339
Total del pasivo corriente	<u>651,730</u>	<u>1,005,187</u>
PRESTAMO BANCARIO A LARGO PLAZO	146,027	215,763
JUBILACIÓN PATRONAL	176,789	134,823
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social -160,000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 1.00 cada una totalmente pagadas	160,000	160,000
Reserva de capital	121,078	121,078
Utilidades apropiadas	38,595	28,074
Utilidades no apropiadas	365,709	317,037
	<u>685,382</u>	<u>626,189</u>
	<u>1,659,928</u>	<u>1,981,962</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos balances generales.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	4,038,382	4,196,941
COSTO POR SERVICIOS	<u>(3,220,754)</u>	<u>(3,244,914)</u>
Utilidad bruta	817,628	952,027
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	(653,082)	(690,604)
Financieros	<u>(30,564)</u>	<u>(27,078)</u>
Utilidad en operación	133,982	234,345
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Ingresos varios	60,034	33,610
Otros egresos	<u>(14,287)</u>	<u>(125,625)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	179,729	142,330
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<u>(26,959)</u>	<u>(21,350)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	152,770	120,980
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(43,577)</u>	<u>(34,980)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>109,193</u>	<u>86,000</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes de capital	Reserva de capital	Utilidades apropiadas			Utilidades no apropiadas		
				Reserva legal	Reserva facultativa	Total	Años anteriores	Del año	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	100,000	-	121,078	18,506	1,148	19,654	206,809	32,648	239,457
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-	32,648	(32,648)	-
Aporte para aumento de capital	-	60,000	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital social	60,000	(60,000)	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	1,795	-	1,795
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	86,000	86,000
Amortización pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	(1,795)	(1,795)
Apropiación a reserva legal	-	-	-	8,420	-	8,420	-	(8,420)	(8,420)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	160,000	-	121,078	26,926	1,148	28,074	241,252	75,785	317,037
Mas (menos) transacciones durante el año-									
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-	75,785	(75,785)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	109,193	109,193
Apropiación a reserva legal	-	-	-	10,521	-	10,521	-	(10,521)	(10,521)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	160,000	-	121,078	37,447	1,148	38,595	267,037	98,672	365,709

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2009	2008
RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	109,193	86,000
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos utilizados en actividades de operación-		
Estimación para cuentas incobrables	(1,174)	5,754
Depreciación y amortización	81,438	67,382
Ajuste por baja de activos fijos	-	45,208
Provisión para jubilación y reserva para indemnización	49,319	53,082
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	114,011	(103,815)
Aumento en inventarios	(18,147)	(24,242)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(4,050)	441
Disminución en otros activos	11,796	38,410
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(248,670)	193,407
Disminución en documentos por pagar	(5,531)	(5,276)
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(6,659)	80,724
Total de recursos generados en actividades de Operación	81,526	437,075
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de equipos	(26,308)	(337,383)
Total de recursos utilizados en actividades de Inversión	(26,308)	(337,383)
RECURSOS (UTILIZADOS) GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en sobregiro bancario	50	-
Pago de obligaciones financieras	(100,000)	(30,000)
Pago de préstamo a largo plazo	(69,736)	-
Préstamo a largo plazo recibido	-	115,763
Aumento de capital social	-	60,000
Pago de dividendos	(50,000)	-
Total de recursos (utilizados) generados en actividades de Financiamiento	(219,686)	145,763
(Disminución) aumento neto de efectivo en caja y bancos	(164,468)	245,455
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	456,195	210,740
Saldo al final del año	291,727	456,195

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

La Compañía fue constituida el 4 de febrero de 1982 como Talleres y Servicios TASESA C. A., con el objeto principal de dedicarse al depósito de contenedores, al igual que dar servicios de reparación, transporte y limpieza de contenedores secos y refrigerados.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

(a) Base de Presentación-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

(b) Inventarios-

Los inventarios se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda para repuestos y materiales utilizando el método de primeros en entrar, primeros en salir (FIFO) para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios antes mencionados no exceden el valor de mercado.

(c) Equipos-

Los porta contenedores, equipos y herramientas, vehículos, equipos de oficina y computación, así como muebles y enseres, están registrados al costo de adquisición o

valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC N° 17, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y los correspondientes ajustes como las depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse equipos. La utilidad o pérdida por retiros se incluyen en el estado de resultados.

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

(d) RESERVA PARA JUBILACION
E INDEMNIZACION;

Reserva para jubilación-

El valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2009 a ser capitalizada actuarialmente a partir del ejercicio siguiente, fue calculada por un profesional independiente y registrada contra los resultados del ejercicio. Mientras que la reserva matemática constituida al 31 de diciembre del 2008 fue capitalizada actuarialmente en el ejercicio 2009.

Reserva para indemnización-

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se repone bajo circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía mantenía una reserva para indemnizaciones de US\$ 62,200 y al 31 de diciembre del 2008 esta reserva era de US\$ 54,847 (Ver Nota 9).

e) NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)-

Mediante el Registro Oficial No 348, y Resolución No 06.Q.ICI-004, se establece y adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria para todas las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Mediante resolución No 08.G.DSC, del 20 de noviembre del 2008 La Superintendencia de Compañías modifico los plazos En lo que tiene que ver a los registros, preparación y presentación de los estados financieros estableciéndose para este caso desde el 1 de enero del 2012., estando obligada a tomar el año 2011 como periodo de transición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), busca homologar los estados financieros con la normativa actual.

Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre del 2009, fueron realizados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el efectivo en caja y bancos consistía en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja general	31,239	72,838
Banco del Pacífico Cta. Cte. 145628-8	17,371	31,355
Banco del Pacífico Cta. Cte. 718238-4	-	15,944
Pacific National Bank	57,350	292,666
Pacific Natioanal Bank-Money Market	80,656	-
Banco Internacional	-	34,113
Standard Chartered Private Bank	105,111	-
American Express Bank	-	9,279
	<u>291,727</u>	<u>456,195</u>

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	403,548	533,972
Compañías relacionadas	67,828	41,893
Crédito tributario y otros impuestos	37,443	67,960
Funcionarios y empleados	24,883	27,643
Deudores varios	28,120	-
Otras	70,878	75,244
	<u>632,700</u>	<u>746,712</u>
Menos- Estimación para cuentas Incobrables	<u>(20,669)</u>	<u>(21,844)</u>
	<u>612,031</u>	<u>724,868</u>

Al 31 de diciembre del 2009, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2009</u>
Predios y Equipos Prequi S. A.	79
Lifidante S. A.	-
Greenandes Ecuador S. A.	63,398
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	370
American Ports Limited S. A. Ameports	<u>3,981</u>
	<u>67,828</u>

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Repuestos	212,163	174,459
Materiales	15,452	20,974
Importaciones en tránsito	<u>5,849</u>	<u>19,884</u>
	<u>233,464</u>	<u>215,317</u>

6. EQUIPOS:

El saldo de equipos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2007	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2008	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2009	(*)
Porta contenedores	749,290	88,078	837,368	446	837,814	10%
Equipos y herramientas	124,381	(89,629)	34,752	16,241	50,993	10%
Vehículos	34,838	3,345	38,183	-	38,183	20%
Equipos de oficina	47,855	(23,149)	24,706	(2,443)	22,263	10%
Equipos de computación	51,047	(33,332)	17,715	(3,843)	13,872	33%
Muebles y enseres	16,750	(10,803)	5,947	649	6,596	10%
Contenedores	7,940	1,500	9,440	4,800	14,240	-
Activos no depreciables	8,100	-	8,100	-	8,100	-
	1,040,201	(63,990)	976,211	15,850 (a)	992,061	
Depreciación acumulada	687,433	(275,376)	412,057	92,843 (b)	504,900	
	352,768	211,386	564,154	(76,993)	487,161	

(*) Tasa anual de depreciación

(a) Incluye compras de activos por US\$ 26,308 y ajustes por bajas de US\$ 10,458

(b) Incluye depreciación del año por US\$ 103,302 y ajustes por bajas de US\$ 10,459

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Corresponde a préstamo, con el Standard Chartered Private Bank, antes American Express Bank International, por un monto de US\$ 300,000, cuyo vencimiento es en enero del año 2010, devengando una tasa promedio reajutable anual del 1.60%.

8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	95,838	351,678
Compañías relacionadas	15,842	9,955
Accionistas	30,000	30,000
Retenciones y otros impuestos	29,390	36,704
Impuesto a la renta	43,577	34,980
	<u>214,647</u>	<u>463,317</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Predios y Equipos Prequi C. A.	15,642	-
Depecorp S. A.	-	8,055
Greenandes Ecuador S. A.	200	1,900
	<u>15,842</u>	<u>9,955</u>

Durante el año 2009 se realizaron las siguientes transacciones con las compañías relacionadas:

	<u>Ingresos por servicios</u>	<u>Ingresos por reembolsos varios</u>	<u>Gasto por alquiler de patio y Oficina</u>	<u>Gasto por alquiler de Hyster</u>	<u>Gasto por alquiler de Power Pack</u>
Predios y Equipos Prequi S. A.	3,600	348	130,400	-	-
Lifidante S. A.	-	5	40,000	-	-
Holdinsa S. A.	24	-	-	-	-
Depecorp S.A.	-	19	-	-	5,605
Greenandes Ecuador S. A.	133,496	-	-	-	-
Naviera de Servicios Maritimos Navesmar S. A.	4,518	-	-	-	-
APL Del Ecuador S. A.	28,525	-	-	-	-
American Ports Limited S. A. Ameports	38,437	-	-	-	-

9. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Participación a trabajadores	26,959	21,350
Beneficios sociales	37,770	48,276
Aportes al IESS	9,449	10,474
Reserva para indemnización	62,200	54,847
Intereses acumulados	655	1,392
	<u>137,033</u>	<u>136,339</u>

10. OBLIGACIÓN BANCARIA A LARGO PLAZO:

Consiste en un préstamo otorgado por el Banco Internacional, el mismo que al 31 de diciembre del 2009 se encontraba pendiente de pago por US\$ 146,027, el cual devenga una tasa reajutable anual del 11.22% con vencimiento en septiembre del 2011.

11. RESERVA LEGAL:

La Ley requiere que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Contingencias-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996, de las cuales no existen glosas pendientes de pago.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables correspondientes al período comprendido del 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009.

(c) Conciliación del resultado
contable tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad y/o pérdida contable con la utilidad fiscal de la Compañía, en la determinación del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2009</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	179,729
Más (menos)- Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	25,524
Provisión para participación a trabajadores	(26,959)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(3,984)
Resultado gravable	<u>174,310</u>
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>43,577</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.