

40 972

**Talleres y Servicios TASESA C. A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2010 y 2009 JUNTO CON EL INFORME  
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Talleres y Servicios TASESA C. A.**

**Informe sobre los estados financieros**

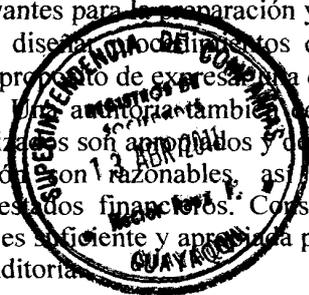
1. Hemos auditado el balance general adjunto de Talleres y Servicios TASESA C. A. (una compañía anónima ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de Talleres y servicios TASESA C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



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

### Opinión

4. 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 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Guayaquil, Ecuador  
4 de abril del 2011



*Valarezo & Asociados C. S.A.*

Registro SC-RNAE N° 578

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CORRIENTE:		
Efectivo en caja y bancos	290,664	291,727
Cuentas por cobrar, neto	655,637	612,031
Inventarios	334,719	233,464
Gastos pagados por anticipado	16,881	15,928
Total del activo corriente	1,297,901	1,153,150
EQUIPOS, neto	424,019	487,161
OTROS ACTIVOS	2,137	19,617
	<u>1,724,057</u>	<u>1,659,928</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CORRIENTE:		
Sobregiro bancario	-	50
Obligaciones financieras	300,000	300,000
Cuentas por pagar	268,806	214,647
Pasivos acumulados	139,486	137,033
Total del pasivo corriente	708,292	651,730
PRESTAMO BANCARIO A LARGO PLAZO	63,875	146,027
JUBILACIÓN PATRONAL	212,037	176,789
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	48,467	38,595
Utilidades no apropiadas	410,308	365,709
	<u>739,853</u>	<u>685,382</u>
	<u>1,724,057</u>	<u>1,659,928</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 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	4,002,234	4,038,382
COSTO POR SERVICIOS	<u>(3,202,253)</u>	<u>(3,220,754)</u>
Utilidad bruta	799,981	817,628
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	(611,105)	(653,082)
Financieros	<u>(16,144)</u>	<u>(30,564)</u>
Utilidad en operación	172,732	133,982
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Ingresos varios	-	60,034
Otros egresos	<u>(8,214)</u>	<u>(14,287)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	164,518	179,729
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	<u>(24,678)</u>	<u>(26,959)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	139,840	152,770
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	<u>(35,369)</u>	<u>(43,577)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>104,471</u>	<u>109,193</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 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de capital	Utilidades apropiadas			Utilidades no apropiadas		
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total	Años anteriores	Del año	Total
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	<u>160,000</u>	<u>121,078</u>	<u>37,447</u>	<u>1,148</u>	<u>38,595</u>	<u>267,037</u>	<u>98,672</u>	<u>365,709</u>
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	98,672	(98,672)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	104,471	104,471
Apropiación a reserva legal	-	-	9,872	-	9,872	-	(9,872)	(9,872)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>160,000</u>	<u>121,078</u>	<u>47,319</u>	<u>1,148</u>	<u>48,467</u>	<u>315,709</u>	<u>94,599</u>	<u>410,308</u>

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 2010 Y 2009

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2010	2009
<b>RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	104,471	109,193
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados en actividades de operación-		
Estimación para cuentas incobrables	3,971	(1,174)
Depreciación y amortización	104,828	81,438
Provisión para jubilación y reserva para indemnización	43,329	49,319
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(47,577)	114,011
Aumento en inventarios	(101,255)	(18,147)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(953)	(4,050)
Disminución en otros activos	15,263	11,796
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	54,159	(248,670)
Disminución en documentos por pagar	-	(5,531)
Disminución en pasivos acumulados	(5,628)	(6,659)
Total de recursos generados en actividades de Operación	170,608	81,526
<b>RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de equipos	(39,469)	(26,308)
Total de recursos utilizados en actividades de Inversión	(39,469)	(26,308)
<b>RECURSOS (UTILIZADOS) GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
(Disminución) aumento en sobregiro bancario	(50)	50
Pago de obligaciones financieras	-	(100,000)
Pago de préstamo a largo plazo	(82,152)	(69,736)
Pago de dividendos	(50,000)	(50,000)
Total de recursos utilizados en actividades de Financiamiento	(132,202)	(219,686)
Disminución neta de efectivo en caja y bancos	(1,063)	(164,468)
<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	291,727	456,195
Saldo al final del año	290,664	291,727

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 2010 Y 2009

(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) Efectivo-

Comprende los saldos en caja y las cuentas corrientes en bancos.

(c) Cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se mantienen al costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro.

(d) 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.

(e) 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.

El valor de los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro u el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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.

(f) Reserva para jubilación  
e indemnización:

Reserva para jubilación-

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la Reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones, en función de las características demográficas, y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.

Reserva para indemnización-

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determina anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio, se utiliza el método de acreditación anual de la provisión, establecida en función de las características demográficas y económicas del personal de la Compañía reajustado con las entradas y salidas de personal, edad, tiempo de servicio y sueldos.

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantenía una reserva para indemnizaciones de US\$ 70,281 y al 31 de diciembre del 2009 esta reserva era de US\$ 62,200 (Ver Nota 9).

(g) 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 modificó 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 período de transición.

Con fecha 12 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución No SC-Q-ICI-CPAIFRS.11.01, en la cual califica a un nuevo segmento de empresas del mercado como PYMES, en la misma que establece parámetros para esta condición, entre otros aspectos de la resolución, Talleres y Servicios TASESA C.A., por reunir todos los requisitos expuestos en dicha resolución queda calificada como PYME, por lo tanto obligatoriamente deberá elaborar hasta el 31 de marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para Talleres y Servicios TASESA C.A., al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el efectivo en caja y bancos consistía en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja general	43,727	31,239
Banco del Pacífico	27,108	17,371
Banco Internacional	9,080	-
Pacific National Bank	109,699	57,350
Pacific National Bank-Money Market	-	80,656
Standard Chartered Private Bank	101,050	105,111
	<u>290,664</u>	<u>291,727</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	545,661	403,548
Compañías relacionadas	515	67,828
Crédito tributario y otros impuestos	42,581	37,443
Funcionarios y empleados	23,328	24,883
Deudores varios	20,183	28,120
Otras	48,009	70,878
	<u>680,277</u>	<u>632,700</u>
Menos- Estimación para cuentas Incobrables	<u>(24,640)</u>	<u>(20,669)</u>
	<u>655,637</u>	<u>612,031</u>

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2010</u>
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	15
Holco S. A.	<u>500</u>
	<u>515</u>

5. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los inventarios consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Repuestos	241,245	212,163
Materiales	21,955	15,452
Importaciones en tránsito	<u>71,519</u>	<u>5,849</u>
	<u>334,719</u>	<u>233,464</u>

6. EQUIPOS, neto:

El saldo de equipos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2008	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2009	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2010	(*)
Porta contenedores	837,368	446	837,814	(2,323)	835,491	10%
Equipos y herramientas	34,752	16,241	50,993	14,905	65,898	10%
Vehículos	38,183	-	38,183	(30,823)	7,360	20%
Equipos de oficina	24,706	(2,443)	22,263	2,202	24,465	10%
Equipos de computación	17,715	(3,843)	13,872	5,826	19,698	33%
Muebles y enseres	5,947	649	6,596	(150)	6,446	10%
Contenedores	9,440	4,800	14,240	-	14,240	
Activos no depreciables	8,100	-	8,100	2,800	10,900	
	976,211	15,850	992,061	(7,563) (a)	984,498	
Depreciación acumulada	412,057	92,843	504,900	55,579 (b)	560,479	
	564,154	(76,993)	487,161	(63,142)	424,019	

(\*) Tasa anual de depreciación

(a) Incluye compras y reparación de activos por US\$ 39,469 y ajustes por bajas de US\$ 47,032

(b) Incluye depreciación del año por US\$ 102,611 y ajustes por bajas de US\$ 47,032

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Corresponde a préstamo, con el Standard Chartered Private Bank, antes American Express Bank International, por un monto de US\$ 300,000, cuya última renovación tiene vencimiento en enero del año 2011, devengando una tasa promedio reajutable anual del 1.60%.

8. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	155,285	95,838
Compañías relacionadas	-	15,842
Accionistas	30,000	30,000
Dividendos	25,500	-
Retenciones y otros impuestos	22,652	29,390
Impuesto a la renta	35,369	43,577
	<u>268,806</u>	<u>214,647</u>

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Predios y Equipos Prequi C. A.	-	15,642
Greenandes Ecuador S. A.	-	200
	<u>-</u>	<u>15,842</u>

Durante el año 2010 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>
Predios y Equipos Prequi S. A.	3,600	1,077	122,400
Lifidante S. A.	-	-	40,000
Holdinsa S. A.	79	-	-
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	25,203	-	-
APL Del Ecuador S. A.	2,600	-	-

9. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los pasivos acumulados consistían en:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Participación a trabajadores	24,678	26,959
Beneficios sociales	34,392	37,770
Aportes al IESS	9,332	9,449
Reserva para indemnización	70,281	62,200
Intereses acumulados	803	655
	<u>139,486</u>	<u>137,033</u>

10. OBLIGACIÓN BANCARIA A LARGO PLAZO:

Consiste en un préstamo otorgado por el Banco Internacional, el mismo que al 31 de diciembre del 2010 se encontraba pendiente de pago por US\$ 63,875 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 2010.

(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>2010</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	164,518
Más (menos)- Partidas de conciliación-	
Gastos no deducibles	7,393
Provisión para participación a trabajadores	(24,678)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(5,756)
Resultado gravable	<u>141,477</u>
Tasa de impuesto	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>35,369</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de abril del 2011) 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.