

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Talleres y Servicios TASESA C.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Talleres y Servicios Tasesa C.A.; que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Talleres y Servicios Tasesa C.A.; al 31 de diciembre de 2016, 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.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Talleres y Servicio Tasesa C.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



**VALAREZO &
ASOCIADOS** CIA,
LTDA.
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA, LTDA
Parque Empresarial Colón
Edif. 600, 1º primer piso oficina 1
teléfono: 593 4 350 3017 - 4 350 3018
P.O. Box 09 03 300
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad sobre la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existiese. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Abril, 24 del 2017
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Gicela J. Burgos
Socio

Registro Profesional
No. 0.30201



Anexo I

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de *no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error*, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Talleres y Servicios Tasesu C.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una *incertidumbre material*, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



**VALAREZO &
ASOCIADOS** CIA, LTDA.
Auditors y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA, LTDA.
Parque Empresarial Col
Edif. Corp. V primer piso Ofic. 1
Teléfono: 593 4 390 3017 - 4 390 3000
P.O. Box 09 03 300
Email: info@valarezoasociados.co
www.valarezoasociados.co
Guayaquil - Ecuador

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión, realización de la auditoría de la compañía y los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

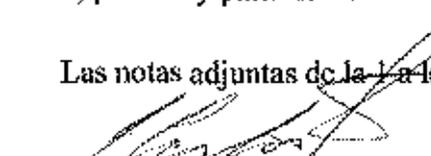
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

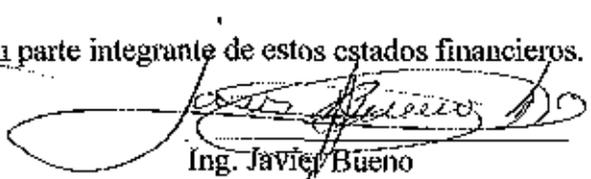
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones claves de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, *determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.*

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	Nota	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	596,888	457,529
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	869,104	768,533
Inventarios	6	645,606	592,644
Gastos pagados por anticipado		21,637	22,198
Activos por impuestos corrientes	7	184,382	160,444
Otros activos corrientes		124,704	457,875
Total, activos corrientes		2,442,321	2,459,223
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipo	8	1,261,174	1,106,631
Inversiones en institución financiera	9	399,000	-
Otros activos no corrientes		55,721	115,691
Total, activos no corrientes		1,715,895	1,222,322
Total, activos		4,158,216	3,681,545
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	758,286	770,132
Pasivos por impuestos corrientes	11	117,315	94,853
Obligaciones acumuladas	12	123,820	136,241
Otros pasivos corrientes		6,643	3,272
Total, pasivos corrientes		1,006,064	1,004,498
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	619,380	714,076
Intereses por pagar a largo plazo	13	42,129	75,699
Cuentas por pagar largo plazo	14	456,040	272,323
Obligaciones por beneficios definidos	15	720,103	677,131
Total, pasivos no corrientes		1,837,652	1,739,229
PATRIMONIO:			
Capital social	17	160,000	160,000
Reserva legal		90,425	90,425
Resultados acumulados		949,508	502,660
Resultado del ejercicio		114,567	184,733
Total, patrimonio		1,314,500	937,818
Total, pasivos y patrimonio		4,158,216	3,681,545

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Juan Carlos Peña Seminario
 Gerente General


 Ing. Javier Bueno
 Contador General

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	18	1,485,902	1,380,235
Prestación de servicios	18	6,518,666	6,491,248
OTROS INGRESOS			
Otras rentas		12,760	80,550
GASTOS			
Administración y Venta	19	(7,793,797)	(7,656,607)
Financieros		(47,832)	(56,704)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
		175,699	238,722
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	11	(61,132)	(53,989)
Total		(61,132)	(53,989)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			
		114,567	184,733

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Juan Carlos Peña Seminario
 Gerente General


 Ing. Javier Bucno
 Contador General

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						Resultado del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva legal	Superávit por revaluación	Ganancias acumuladas	Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Reserva de capital		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	160,000	90,425	-	14,152	381,582	121,078	199,603	966,840
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	199,603	-	-	(199,603)	-
Provisión pago dividendos 2014	-	-	-	(213,755)	-	-	-	(213,755)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	184,733	184,733
Saldos al 31 de diciembre del 2015	160,000	90,425	-	-	381,582	121,078	184,733	937,818
Mas (menos) transacciones durante el año-								
Traspaso del resultado	-	-	-	184,733	-	-	(184,733)	-
Revalorización de equipos	-	-	262,115	-	-	-	-	262,115
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	114,567	114,567
Saldos al 31 de diciembre del 2016	160,000	90,425	262,115	184,733	381,582	121,078	114,567	1,314,500

Las notas adjuntas 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Juan Carlos Peña Seminario
 Gerente General


 Ing. Javier Bueno
 Contador General

TALLERES Y SERVICIOS TASRSA C. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE			
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de servicios		7,903,997	7,917,563
Otros cobros por actividades de operación		12,760	80,550
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por los suministros de bienes y servicios		(4,946,545)	(6,392,550)
Pagos a/y por cuenta de los empleados		(1,932,737)	(1,383,373)
Pagos por primas y otras obligaciones derivadas de pólizas		(38,741)	(45,456)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(62,608)	(120,479)
Pagos de intereses		(81,402)	(64,700)
Flujos de efectivo netos provenientes de (utilizados en) actividades de operación		854,724	(8,445)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de equipo		(50,521)	(173,155)
Inversiones en instituciones financieras		(399,000)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Inversión		(449,521)	(173,155)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pagos de préstamos		(94,696)	(85,924)
Dividendos pagados en efectivo		(171,148)	(285,895)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiación		(265,844)	(371,819)
Aumento (Disminución) netos de efectivo y equivalentes al efectivo		139,359	(553,419)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		457,529	1,010,948
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	596,888	457,529

Las notas adjuntas de la 1 a la 21 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Juan Carlos Peña Seminario
 Gerente General


 Ing. Javier Bueno
 Contador General