

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

Sus accionistas, con el 51% del capital social, el Fideicomiso GFI, legalmente representado por la Fiduciaria Compañía Morgan & Morgan, Fiduciaria & Trust Corporation S. A. "Fiduciaria Del Ecuador", quien a su vez está representada por el señor Pablo Ricardo Parra Cabezas, en su calidad de Apoderado Especial; el 24% del capital social el Ing. Juan Jurado Von Buchwald; el 18% del capital social el Sr. Juan Carlos Peña Seminario; y, el 7% del capital social el Sr. Luis Eduardo Peña Seminario.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de Talleres y Servicios Tasesa C. A. hasta el 31 de diciembre del 2011 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la NIIF para las PYMES Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Talleres y Servicios Tasesa C. A. comprenden los estados de situación financiera 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de computación	5
Equipos de oficina	10
Vehículos	1 - 5
Contenedores	10
Equipos y herramientas	10

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(j) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(k) Costos y gastos-

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

(l) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja general	82,386	166,370
Banco del Pacífico	46,383	96,118
Banco Internacional	16,927	55,416
Pacific National Bank	76,641	269,729
Santander Internacional	412,787	-
	<u>635,124</u>	<u>587,633</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	373,740	381,817
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(34,568)</u>	<u>(29,590)</u>
Subtotal	339,172	352,227
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas locales	39,283	24,294
Compañías relacionadas del exterior	185,858	206,275
Funcionarios	33,232	39,792
Otras	<u>8,829</u>	<u>12,532</u>
	<u>606,374</u>	<u>635,120</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas locales eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	4,422	4,318
American Ports Limited Amports S.A.	20,897	-
Greenandes Ecuador S.A.	<u>13,964</u>	<u>19,976</u>
	<u>39,283</u>	<u>24,294</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas del exterior eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
APL USA	150,809	146,719
Evergreen Line	23,129	49,763
Kawasaki Kisen	8,437	7,072
K-Line C/O CMC	<u>3,483</u>	<u>2,721</u>
	<u>185,858</u>	<u>206,275</u>

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas locales:

	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Greenandes Ecuador S.A.	196,585	6,696
Navesmar S.A.	53,614	-
American Ports Limited S.A.	21,942	2,055
Predios y Equipos Prequi C.A.	3,600	256,726
Depccorp S.A.	6,000	13,436

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas del exterior:

	<u>Ingresos</u>
APL USA	1,402,108
Evergreen Line	182,084
Kawasaki Kisen	93,319
K-Line C/O CMC	16,858

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materiales	41,788	46,042
Repuestos	233,076	207,134
Mercadería en tránsito	87,743	103,490
	<u>362,607</u>	<u>356,666</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	10,950	9,928

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	22,857	22,823
Anticipo de impuesto a la renta	23,778	17,295
Crédito tributario	29,191	32,301
Total	<u>75,826</u>	<u>72,419</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	52,249	49,106
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	17,595	24,966
Retenciones de impuesto a la renta	6,246	5,271
	<u>76,090</u>	<u>79,343</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	203,676	257,825
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	-	(142,200)
Gastos no deducibles	84,987	65,869
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	76,530
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	9,850
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(51,170)	(54,372)
Utilidad gravable	<u>237,493</u>	<u>213,502</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>52,249</u>	<u>49,106</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones- Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, otros activos corrientes consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros activos corrientes	86,079	107,868

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-13
Muebles y enseres	3,037	1,060	4,097	1,000	5,097
Maquinarias	743,415	299,056	1,042,471	-	1,042,471
Equipos de computación	9,273	4,445	13,718	4,335	18,053
Equipos de oficina	9,615	2,005	11,620	3,985	15,605
Vehículos	62,775	17,700	80,475	-	80,475
Contenedores	29,140	-	29,140	2,100	31,240
Andamio	-	-	-	42,663	42,663
Equipos y herramientas	28,298	4,686	32,984	56,586	89,570
	<u>885,553</u>	<u>328,952</u>	<u>1,214,505</u>	<u>110,669</u>	<u>1,325,174</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(16,826)</u>	<u>(93,191)</u>	<u>(110,017)</u>	<u>(99,061)</u>	<u>(209,078)</u>
	<u>868,727</u>	<u>235,761</u>	<u>1,104,488</u>	<u>11,608</u>	<u>1,116,096</u>

NOTA 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, otros activos no corrientes consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros activos no corrientes	20,031	46,001

NOTA 12. SOBREGIRO BANCARIO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el sobregiro bancario consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Santander	-	3,332

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar:		
Proveedores no relacionados	235,167	261,689
Proveedores relacionados	-	594
Accionistas	30,000	30,000
Otros	23,004	9,381
	<u>288,171</u>	<u>301,664</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Predios y Equipos Prequi C.A.	-	594
	<u>-</u>	<u>594</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	35,943	45,498
Beneficios sociales	49,680	54,053
Aportes al IESS	13,866	15,212
	<u>99,489</u>	<u>114,763</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

<u>Banco Internacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Préstamo	49,566	Noviembre 2014	11.23%
<u>Banco Santander:</u>			
Préstamo I	200,000	Septiembre 2014	2.9270%
Préstamo II	200,000	Septiembre 2014	2.9270%
Subtotal	<u>400,000</u>		
	<u>449,566</u>		

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	51,022	71,792
Anticipo a cliente	2,800	-
	<u>53,822</u>	<u>71,792</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
API del Ecuador	40,000	40,000
Depecorp S. A.	11,022	31,792
	<u>51,022</u>	<u>71,792</u>

NOTA 17. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	374,714	341,299
Bonificación por desahucio	119,796	109,770
	<u>494,510</u>	<u>451,069</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	635,124	587,633
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	606,374	635,120
Total	<u>1,241,498</u>	<u>1,222,753</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Sobregiro bancario (Nota 12)	-	3,332
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	288,171	301,664
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 15)	449,566	498,149
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 16)	53,822	71,792
Total	<u>791,559</u>	<u>874,937</u>

NOTA 19. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 160,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	465,246	360,308
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	381,582	381,582
Resultado año anterior	207,504	154,938
Pago de dividendos en efectivo	(100,000)	(50,000)
Total	<u>954,332</u>	<u>846,828</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 12 del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración el 08 de marzo del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.