

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado 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 es 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 20% del capital social el Ing. Juan Jurado Von Buchwald; el 15% del capital social el Sr. Juan Carlos Peña Seminario; y, el 7% del capital social cada uno el Ing. José Antonio Peña Seminario y el Sr. Luis Eduardo Peña Seminario, todos de nacionalidad Ecuatoriana.

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).

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 2014, 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, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. 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) Equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de 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, los quipos 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. Los equipos 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 disagregación 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 equipos 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 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 equipos- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de equipos 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 impositivos 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 impositivas. 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 de operación y gastos-

Los costos de operación y gastos se registran al costo histórico. Los costos de operación y gastos se reconocen a 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's 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 no ha considerado necesario utilizar 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 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2014	2013
Caja General	105,056	82,386
Banco del Pacifico Cta. Cte. # 1456288	128,255	46,383
Banco Internacional Cta. Cte. # 1000094607	414,000	16,927
Pacific National Bank Cta. Cte. # 115390706	12,254	76,641
Banco Santander Internacional Cta. Cte. #111021899	211,383	412,787
Inversiones temporales (1)	140,000	-
	<u>1,010,948</u>	<u>635,124</u>

- (1) Corresponde a un Certificado de Ahorros a Plazo que la compañía mantiene en el Banco del Pacifico el cual genera una tasa de interés del 4% anual a 30 días plazo, cuyo vencimiento es el 28 de enero del 2015.

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	458,960	373,740
Menos - Provisión para cuentas incobrables	(41,887)	(34,568)
Subtotal	417,073	339,172
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas locales	50,464	39,283
Compañías relacionadas del exterior (1)	277,486	185,858
Accionistas	10,456	-
Empleados	18,903	33,232
Anticipo de proveedores	30,000	-
Deudores varios	10,231	8,829
	<u>814,613</u>	<u>606,374</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas locales eran los siguientes:

	2014	2013
Naviera de Servicios Marítimos Navcesmar S. A.	94	4,422
American Ports Limited Ameports S.A.	18,167	20,897
Greenandes Ecuador S.A.	31,873	13,964
Depecorp S.A.	330	-
	<u>50,464</u>	<u>39,283</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas del exterior eran los siguientes:

	2014	2013
APL USA	218,923	150,809
Evergreen Line	42,626	23,129
Kawasaki Kisen	1,490	8,437
K-Line C/O CMC	14,447	3,483
	<u>277,486</u>	<u>185,858</u>

Durante el año 2014 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas locales:

	Ingresos	Gastos
Greenandes Ecuador S.A.	332,108	3,614
American Ports Limited Ameports S.A.	194,724	1,860
Naviera de Servicios Marítimos Navcesmar S. A.	39,800	-
Predios y Equipos Prequi S.A.	3,600	245,225
Depecorp S.A.	6,300	57,859

Durante el año 2014 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas del exterior:

	<u>Ingresos</u>
APL USA	1,236,104
Evergreen Line	213,828
Kawasaki Kisen	117,900
K-Line C/O CMC	47,144

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materiales	33,656	41,788
Repuestos	184,519	87,743
Mercadería en tránsito	253,591	233,076
	<u>471,766</u>	<u>362,607</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado	15,976	10,950

NOTA 8. IMPUESTOS:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	39,620	29,191
Crédito tributario IR	29,961	22,857
Anticipo de impuesto a la renta	25,536	23,778
Total	<u>95,117</u>	<u>75,826</u>

		2014	2013
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	(i)	56,524	52,249
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones		33,089	17,596
Retenciones de impuesto a la renta		6,403	6,245
		<u>96,016</u>	<u>76,090</u>

- (i) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% .

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:

	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	271,925	203,677
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	42,420	84,987
Deducción por pago a trabajadores con discapacitados	(57,420)	(51,170)
Utilidad gravable	256,925	237,494
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>56,524</u>	<u>52,249</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, otros activos corrientes consistían en:

	2014	2013
Otros activos corrientes	<u>254,773</u>	<u>86,078</u>

NOTA 10. EQUIPO:

Los equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2012	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2013	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2014
Muebles y enseres	4,096	1,000	5,096	2,310	7,406
Maquinarias	1,042,472	-	1,042,472	-	1,042,472
Equipos de computación	13,718	4,335	18,053	4,535	22,588
Equipos de oficina	11,620	3,986	15,606	5,933	21,539
Vehículos	80,475	-	80,475	-	80,475
Contenedores	29,140	2,100	31,240	-	31,240
Andamio	-	42,663	42,663	13,449	56,112
Equipos y herramientas	32,984	56,585	89,569	46,219	135,788
	1,214,505	110,669	1,325,174	72,446	1,397,620
Menos - Depreciación acumulada	(110,017)	(99,062)	(209,079)	(116,475)	(325,554)
	<u>1,104,488</u>	<u>11,607</u>	<u>1,116,095</u>	<u>(44,029)</u>	<u>1,072,066</u>

NOTA 11. INTERESES DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses diferidos consistían en:

	2014
Banco Internacional	84,752
Banco Santander Internacional	33,308
	<u>118,060</u>

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, otros activos no corrientes consistían en:

	2014	2013
Otros activos no corrientes	<u>22,131</u>	<u>20,031</u>

NOTA 13. PORCIÓN CORRIENTE DE INTERESES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía presenta un valor de US\$2,081 por concepto de intereses por pagar en el corto plazo.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores	460,358	235,166
Accionistas	630,000	30,000
Otras	2,692	15,556
	<u>1,093,050</u>	<u>280,722</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2014	2013
Participación a trabajadores	47,987	35,943
Beneficios sociales	60,061	49,679
Aportes al IESS	16,686	13,866
Con el IESS	9,056	7,448
	<u>133,790</u>	<u>106,936</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

	Monto	Vencimiento	Tasa de Interés	Pago de Intereses
<u>Local:</u>				
Banco Internacional	400,000	Diciembre 2018	9.76%	Mensual
<u>Del exterior:</u>				
Banco Santander Internacional	400,000	Septiembre 2019	1.75%	Semestral
	<u>800,000</u>			

NOTA 17. INTERESES POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses por pagar a largo plazo consistían en:

	2014
Banco Internacional	84,752
Banco Santander Internacional	33,308
	<u>118,060</u>

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2014	2013
Compañías relacionadas	40,000	51,022
Anticipo de clientes	72,277	2,800
	<u>112,277</u>	<u>53,822</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

	2014	2013
Brigette Moreno De Torres	40,000	40,000
Depecorp S. A.	-	11,022
	<u>40,000</u>	<u>51,022</u>

NOTA 19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2014	2013
Jubilación patronal	422,635	374,714
Bonificación por desahucio	130,701	119,796
	<u>553,336</u>	<u>494,510</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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.54%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%

NOTA 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	1,010,948	635,124
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	814,613	606,374
Intereses diferidos	(Nota 11)	118,060	-
Total		<u>1,943,621</u>	<u>1,241,498</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Porción corriente de intereses por pagar	(Nota 13)	2,081	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 14)	1,093,050	280,722
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 16)	800,000	449,566
Intereses por pagar a largo plazo	(Nota 17)	118,060	-
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 18)	112,277	53,822
Total		<u>2,125,468</u>	<u>784,110</u>

NOTA 21. 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:

	2014	2013
Ganancias acumuladas distribuibles	572,750	465,246
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's	381,582	381,582
Reserva de capital	121,078	121,078
Resultado año anterior	141,402	207,504
Pago de dividendos en efectivo	(100,000)	(100,000)
Provisión de dividendos 2013	(600,000)	-
	<u>516,812</u>	<u>1,075,410</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. 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 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 27 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración el 9 de marzo del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.