

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 le pertenece a la compañía Blueholding S.A. 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, 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 2015, 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 2015 y 2014. 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.

(c) 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 equipos 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 disgregación 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	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 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 periodo 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.

(m) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2015 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.

- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

(n) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados.	1 de enero de 2016

Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”.	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”; Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.	1 de enero de 2017

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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos 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 periodo, 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 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2015	2014
Caja:		
Caja General	33,302	105,056
Bancos:		
Pacífico Cta. Cte. # 1456288	32,615	128,255
Internacional Cta. Cte. # 1000094607	7,003	414,000
Pacific National Bank Cta. Cte. # 115390706	19,777	12,254
Santander Internacional Cta. Cte. #111021899	364,832	211,383
Inversiones temporales	(1) -	140,000
	<u>457,529</u>	<u>1,010,948</u>

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

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	549,984	458,960
Menos - Provisión para cuentas incobrables	(41,887)	(41,887)
Subtotal	508,097	417,073
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas locales	(1) 27,063	50,464
Compañías relacionadas del exterior	(2) 218,006	277,486
Accionistas	7,367	10,456
Empleados	7,546	18,903
Anticipo de proveedores	-	30,000
Deudores varios	454	10,231
	<u>768,533</u>	<u>814,613</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas locales eran los siguientes:

	2015	2014
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	3,841	94
American Ports Limited Amports S.A.	952	18,167
Greenandes Ecuador S.A.	22,270	31,873
Depecorp S.A.	-	330
	<u>27,063</u>	<u>50,464</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas del exterior eran los siguientes:

	2015	2014
APL USA	106,533	218,923
Evergreen Line	98,641	42,626
Kawasaki Kisen	12,596	1,490
K-Line C/O CMC	236	14,447
	<u>218,006</u>	<u>277,486</u>

Durante el año 2015 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas locales:

	Ingresos	Gastos
Greenandes Ecuador S.A.	620,192	1,596
American Ports Limited Amports S.A.	173,925	450
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S. A.	32,214	-
Predios y Equipos Prequi S.A.	3,600	247,440
Depecorp S.A.	6,300	177,600

Durante el año 2015 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas del exterior:

	Ingresos
APL USA	1,256,345
Evergreen Line	232,072
Kawasaki Kisen	91,583
K-Line C/O CMC	36,016

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Materiales	37,195	33,656
Repuestos	409,400	184,519
Mercadería en tránsito	146,049	253,591
	<u>592,644</u>	<u>471,766</u>

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	2015	2014
Seguros pagados por anticipado	22,198	15,976

NOTA 8. IMPUESTOS:

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

	2015	2014
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	100,118	39,620
Crédito tributario IR	36,298	29,961
Anticipo de impuesto a la renta	24,028	25,536
Total	160,444	95,117
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	53,989	56,524
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	35,845	33,089
Retenciones de impuesto a la renta	5,019	6,403
	94,853	96,016

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:

	2015	2014
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	238,722	271,925
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	15,305	42,420
Deducción por pago a trabajadores de la tercera edad	(91,727)	-
Deducción por pago a trabajadores discapacitados	(30,137)	(57,420)
Utilidad gravable	132,163	256,925
Tarifa de impuesto (1)	25%	22%
Impuesto a la renta causado (2)	33,040	56,524

- (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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

- (2) El impuesto a la renta causado del periodo 2015 es de US\$ 33,040 resultante de la conciliación tributaria, no obstante el anticipo determinado para dicho periodo fue de US\$ 53,989, por lo tanto a mayor anticipo determinado este pasa a ser el impuesto causado; según lo determinado en el art. 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, otros activos corrientes consistían en:

	2015	2014
Otros activos corrientes	<u>457,875</u>	<u>254,773</u>

NOTA 10. EQUIPO:

Los equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2013	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2014	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2015
Muebles y enseres	5,096	2,310	7,406	110	7,516
Maquinarias	1,042,472	-	1,042,472	-	1,042,472
Equipos de computación	18,053	4,535	22,588	10,184	32,772
Equipos de oficina	15,606	5,933	21,539	10,425	31,964
Vehículos	80,475	-	80,475	51,157	131,632
Contenedores	31,240	-	31,240	-	31,240
Andamio	42,663	13,449	56,112	75,022	131,134
Equipos y herramientas	89,569	46,219	135,788	26,257	162,045
	<u>1,325,174</u>	<u>72,446</u>	<u>1,397,620</u>	<u>173,155</u>	<u>1,570,775</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(209,079)</u>	<u>(116,475)</u>	<u>(325,554)</u>	<u>(138,590)</u>	<u>(464,144)</u>
	<u>1,116,095</u>	<u>(44,029)</u>	<u>1,072,066</u>	<u>34,565</u>	<u>1,106,631</u>

NOTA 11. INTERESES DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los intereses diferidos consistían en:

	2015	2014
Banco Internacional	<u>49,488</u>	<u>84,752</u>
Banco Santander Internacional	<u>26,211</u>	<u>33,308</u>
Intereses Diferidos Toyocosta	<u>8,637</u>	<u>-</u>
	<u>84,336</u>	<u>118,060</u>

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, otros activos no corrientes consistían en:

	2015	2014
Otros activos no corrientes	<u>31,355</u>	<u>22,131</u>

NOTA 13. PORCIÓN CORRIENTE DE INTERESES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía presenta por concepto de intereses por pagar en el corto plazo:

	2015	2014
Porción corriente de intereses por pagar	<u>2,722</u>	<u>2,081</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores	396,027	460,358
Accionistas	374,105	630,000
Otras	-	2,692
	<u>770,132</u>	<u>1,093,050</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2015	2014
Participación a trabajadores	42,128	47,987
Beneficios sociales	66,253	60,061
Aportes al IESS	17,475	16,686
Con el IESS	10,385	9,056
	<u>136,241</u>	<u>133,790</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

		<u>Monto</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Pago de Intereses</u>
Local:					
Banco Internacional	(1)	314,076	Diciembre 2018	9.76%	Mensual
Del exterior:					
Banco Santander Internacional	(2)	400,000	Septiembre 2019	2.50%	Semestral
		<u>714,076</u>			

(1) Corresponde a obligación con el Banco Internacional por un monto de US\$ 400,000; de los cuales, durante el año 2015 se canceló por concepto un total de US\$85,924 quedando un saldo total por pagar de US\$314,076

(2) Corresponde a obligación con el Banco Santander Internacional, durante el año 2015 se evidenció una variación en la tasa de interés, de 1.75% a 2.50% dando como resultado un incremento de 0.75% de interés semestral, esta tasa no supera la permitida por el Banco Central del Ecuador.

NOTA 17. INTERESES POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015, los intereses por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional	26,211	84,752
Banco Santander Internacional	49,488	33,308
	<u>75,699</u>	<u>118,060</u>

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañías relacionadas	(1) 100,000	40,000
Anticipo de clientes	172,323	72,277
	<u>272,323</u>	<u>112,277</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con partes relacionadas eran los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Brigette Moreno De Torres	100,000	40,000

NOTA 19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2015	2014
Jubilación patronal	524,300	422,635
Bonificación por desahucio	152,831	130,701
	<u>677,131</u>	<u>553,336</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 2015 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:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%

NOTA 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		2015	2014
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	457,429	1,010,948
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	768,533	814,613
Intereses diferidos	11	84,336	118,060
Total		<u>1,310,298</u>	<u>1,943,621</u>

Pasivos financieros:Costo amortizado:

Porción corriente de intereses por pagar	13	2,722	2,081
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	770,131	1,093,050
Obligaciones con instituciones financieras	16	714,076	800,000
Intereses por pagar a largo plazo	17	75,699	118,060
Cuentas por pagar largo plazo	18	272,323	112,277
Total		<u>1,834,951</u>	<u>2,125,468</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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	14,152	572,750
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	199,603	141,402
Provisión de dividendos	(213,755)	(600,000)
Pago de dividendos en efectivo	-	(100,000)
	<u>502,660</u>	<u>516,812</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 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo, 21 del 2016), 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 2015 han sido aprobados por la Administración en Febrero, 29 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.