

TALLERES Y SERVICIOS TASESA C. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(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 Internacionales de Información Financiera.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere el marco conceptual de la NIIF estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se informa.

(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 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

(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) Inventarios-

(i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenden todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

(iii) Formulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

(iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Equipo-

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

El costo de equipo 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 periodo en que se producen. El equipo (maquinaria) de la Compañía, requiere 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 periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias	10	10%
Equipos de computación	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Contenedores	10	10%
Equipos y herramientas	10	10%

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

(g) 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.

(h) 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 imponibles 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 imponibles. 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.

(i) 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.

(j) 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.

- (j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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 2016 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF:

- NIIF 11 – “Acuerdos Conjuntos”, enmienda con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.
- NIC 16 -- “Propiedades, plantas y Equipos” y NIC 38 – “Activos Intangibles”, enmiendas con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- NIC 41 -- “Agricultura”, enmienda con relación a las plantas productoras.
- NIC 27 – “Estados financieros separados”, enmienda con relación al método de la participación en los estados financieros separados.

- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- NIIF 10 – “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 – “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, enmiendas con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.
- NIC 1 – “Presentación de los estados financieros”, enmienda con relación a la iniciativa sobre información a revelar.
- 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 del 2016.

(o) 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 Talleres y Servicios Tasesa C.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 – “Instrumentos financieros.”	1 de enero de 2018
NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”	1 de enero de 2017
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF 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 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2016	2015
Caja General	-	33,302
Bancos	(1) 596,888	424,227
	<u>596,888</u>	<u>457,529</u>

- (1) Incluyen saldos en bancos locales y del exterior, los bancos locales con calificación AAA-, mientras que los del exterior no se posee información sobre su calificación.

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	504,267	549,984
Provisión cuentas incobrables	(41,887)	(41,887)
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	(1) 398,871	245,069
Otras	7,853	15,367
	<u>869,104</u>	<u>768,533</u>

(f) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Naviera de Servicios Marítimos Navesmar S.A.	34	3,841
American Ports Limited Aneports S.A.	747	952
Greenandes del Ecuador S.A.	41,979	22,270
APL del Ecuador S.A.	12,790	-
Depccorp S.A.	336	-
APL USA	319,015	106,533
Evergreen Line	18,951	98,641
Kawasaki Line	1,085	12,596
K-line c/o CMC	3,934	236
	<u>398,871</u>	<u>245,069</u>

Durante los años 2016 y 2015 se realizaron las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas locales:

	2016		2015	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Depccorp S.A.	6,300	199,675	6,300	177,600
Predios y Equipos Prequi C.A.	-	252,513	3,600	247,440
Naviera de servicios marítimos navesmar S.A.	25,529	-	32,214	-
American ports limited Aneports S.A.	182,997	-	173,925	450
Greenandes del ecuador S.A.	563,339	-	620,192	1,596
APL USA	1,346,039	-	-	-
Evergreen Line	231,859	-	-	-
Kawasaki line	101,116	-	-	-
K-line c/o CMC	21,075	-	-	-
	<u>2,478,254</u>	<u>452,188</u>	<u>836,231</u>	<u>427,086</u>

#### NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materiales	40,509	37,195
Repuestos	572,083	409,400
Materiales en tránsito	33,014	146,049
	<u>645,606</u>	<u>592,644</u>

**NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes consistían en:

	Saldos al 31-dic-15	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-16
Crédito tributario IVA	100,118	650,366	635,112	115,372
Crédito tributario I.R.	36,298	44,175	36,298	44,175
Anticipo de impuesto a la renta	24,028	24,835	24,028	24,835
	<u>160,444</u>	<u>719,376</u>	<u>695,438</u>	<u>184,382</u>

**NOTA 8. EQUIPO:**

El equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2014	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2015	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-Dic-2016
Muebles y enseres	7,406	110	7,516	810	8,326
Maquinarias	1,042,472	-	1,042,472	(222,502)	819,970
Equipos de computación	22,588	10,184	32,772	7,642	40,414
Equipos de oficina	21,539	10,425	31,964	39,164	71,128
Vehículos	80,475	51,157	131,632	1,625	133,257
Contenedores	31,240	-	31,240	6,500	37,740
Andamio	56,112	75,022	131,134	29,924	161,058
Equipos y herramientas	135,788	26,257	162,045	2,905	164,950
	<u>1,397,620</u>	<u>173,155</u>	<u>1,570,775</u>	<u>(133,932)</u>	<u>1,436,843</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(325,554)</u>	<u>(138,590)</u>	<u>(464,144)</u>	<u>288,475</u>	<u>(175,669)</u>
	<u>1,072,066</u>	<u>34,565</u>	<u>1,106,631</u>	<u>154,543</u>	<u>1,261,174</u>

(1) Incluye efecto neto por revalúo realizado, el cual se encuentra sustentado en informe emitido por un perito evaluador independiente, además de compras de equipos por un monto de US\$ 50,521.

**NOTA 9. INVERSIÓN EN INSTITUCIÓN FINANCIERA:**

Corresponde a un papel de inversión con el Banco Santander International, por un monto de US\$399,000 con un cupón de interés trimestral sobre una tasa de interés anual de 2.60%, cuyo vencimiento es el 29 de septiembre del 2019.

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	455,329	396,027
Préstamo persona natural (1)	100,000	-
Accionistas	202,957	374,105
	<u>758,286</u>	<u>770,132</u>

(1) Corresponde a un préstamo a la Sra. Brigitte Moreno de Torres, con plazo a un año renovable que genera una tasa de interés del 6% anual y que hasta el año 2015 se encontraba registrado a corto plazo.

**NOTA 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos por impuestos corrientes consistían en:

	<u>Saldos al 31-dic-15</u>	<u>Pagos y/o Ajustes</u>	<u>Retenciones e impuestos</u>	<u>Saldos al 31-dic-16</u>
Impuesto a la renta por pagar	53,989	53,989	61,132	61,132
Retenciones de impuesto a la renta	5,019	65,638	66,924	6,305
Impuesto al valor agregado IVA - por pagar y retenciones	35,845	578,460	592,493	49,878
	<u>94,853</u>	<u>698,087</u>	<u>720,549</u>	<u>117,315</u>

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>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	175,699	238,722
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	84,503	15,305
Deducciones adicionales	(63,471)	(121,864)
Utilidad gravable	196,731	132,163
Tasa de impuesto	(1) 25%	25%
Impuesto a la renta causado	(2) <u>49,183</u>	<u>33,040</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 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 2016 es de US\$ 49,183 resultante de la conciliación tributaria, no obstante el anticipo determinado para dicho periodo fue de US\$ 61,132, 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 2014 al 2016 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

#### NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2016	2015
Beneficios sociales	(1) 64,049	66,253
Con el IESS	28,765	27,860
Participación a trabajadores	31,006	42,128
	<u>123,820</u>	<u>136,241</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los movimientos de los beneficios sociales eran los siguientes:

	Saldos al 31-dic-15	Pagos y/o Ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-16
Décimo tercer sueldo	6,497	81,578	81,593	6,512
Décimo cuarto sueldo	27,160	35,822	35,106	26,444
Vacaciones	26,609	44,054	42,158	24,713
Fondos de reserva	5,987	78,618	79,011	6,380
	<u>66,253</u>	<u>240,072</u>	<u>237,868</u>	<u>64,049</u>

#### NOTA 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

	2016	2015
	Largo plazo	Largo plazo
Préstamo otorgado por el Banco Internacional, a un plazo de 1440 días con una tasa de interés fija del 9,76%, el pago del capital más interés se realiza de forma mensual	219,380	314,076
Préstamo del exterior otorgado por el Banco Santander para capital de trabajo, a un plazo de 1822 días con una tasa de intereses fija del 2,75%, el capital es a un solo pago al vencimiento.	400,000	400,000
	<u>619,380</u>	<u>714,076</u>

	2016	2015
Intereses por pagar:	Largo plazo	Largo plazo
Banco Internacional	22,996	49,488
Banco Santander	19,133	26,211
	<u>42,129</u>	<u>75,699</u>

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2016	2015
Relacionada:		
Préstamo persona natural	-	100,000
Anticipo a clientes	(1) 456,040	172,323
	<u>456,040</u>	<u>272,323</u>

(1) Corresponden a anticipos realizados por la Compañía Carrier Transcold Division por concepto de garantías otorgadas.

**NOTA 15. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	Saldos al 31-dic-15	Pagos y/o Ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-16
Jubilación patronal	524,300	22,953	81,854	583,201
Bonificación por desahucio	152,831	35,444	19,515	136,902
	<u>677,131</u>	<u>58,397</u>	<u>101,369</u>	<u>720,103</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:

	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	6,54%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%

#### NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	596,888	457,529
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	869,104	768,533
Inversiones en instituciones financieras	(Nota 9)	399,000	-
Total		<u>1,864,992</u>	<u>1,226,062</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	758,286	770,132
Obligaciones financieras largo plazo	(Nota 13)	619,380	714,076
Intereses por pagar a largo plazo	(Nota 13)	42,129	75,699
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 14)	456,040	272,323
Total		<u>1,875,835</u>	<u>1,832,230</u>

#### NOTA 17. 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>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas distribuibles	-	14,152
Resultado del año anterior	184,733	199,603
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	381,582	381,582
Reserva de capital	121,078	121,078
Supravit por revaluación	262,115	-
Distribución de dividendos	-	(213,755)
Total	<u>949,508</u>	<u>502,660</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 18. INGRESOS OPERACIONALES:**

Los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por venta de repuestos y servicios técnico en arreglo, manipuleo, almacenaje y entrega de contenedores.

**NOTA 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos del personal	1,441,288	1,493,083
Depreciación	186,140	138,590
Transporte y combustible	777,544	880,938
Arrendamiento operativo	493,490	421,332
Suministros, herramientas y repuestos	3,043,680	2,749,254
Mantenimientos y repuestos	1,261,974	1,392,352
Servicios públicos	78,797	73,314
Impuestos y contribuciones	375,883	375,943
Participación a trabajadores	31,006	42,128
Otros gastos	103,995	89,673
	<u>7,793,797</u>	<u>7,656,607</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe financiero (abril, 24 del 2017), 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 2016 han sido aprobados por la Administración en febrero, 29 del 2017 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.