

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	173.962	108.119
Activos financieros	3.2	978.021	504.719
Anticipo a proveedores		16.366	5.008
Activos por impuestos corrientes	3.4	54.986	59.461
Otros activos corrientes	3.5	132.893	199.110
Total de Activos Corrientes		1.356.227	876.418
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y Equipos	3.6	50.026	58.458
Activos por impuestos diferidos	3.19	825	621
Propiedad de Inversión	3.8	57.750	59.650
Total de Activos No Corrientes		108.601	118.728
TOTAL DE ACTIVOS		1.464.828	995.147

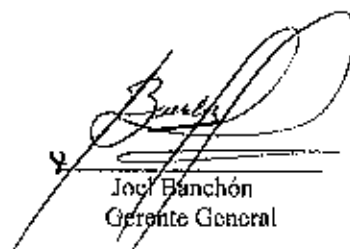

 Joel Banchón
 Gerente General


 Christian Freire
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		USD	USD
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.2	971.170	562.843
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	3.11	166.017	34.992
Anticipo de clientes	3.10	23.754	122.202
Total de Pasivos corrientes		1.160.941	720.037
Provisiones	3.13	30.000	30.000
Beneficios a empleados largo plazo	3.12	32.789	20.878
Pasivos por Impuestos diferidos	3.19		4.667
Total de Pasivos a Largo Plazo		62.789	55.545
TOTAL PASIVOS		1.223.730	775.582
PATRIMONIO	3.21	241.098	219.564
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.464.828	995.147

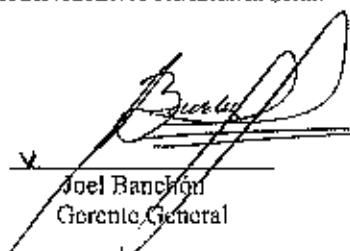

 Joel Banchón
 Gerente General

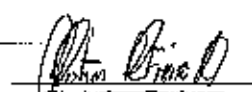

 Christian Freire
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
Por los ejercicios anuales terminados el
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	2015	2014
		USD	USD
Ingreso de Operaciones Ordinarias	3.14	744,629	511,182
Costo de Ventas		(340,852)	(199,330)
UTILIDAD BRUTA		403,777	311,851
Gastos de Administración	3.16	(353,735)	(320,677)
Otros Ingresos Operacionales	3.15	10,942	17,703
UTILIDAD OPERACIONAL		60,983	8,877
Gastos Financieros	3.17	(1,380)	(5,973)
Ingresos Financieros	3.17		20,429
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA		59,603	23,333
Impuesto a la renta	3.18	(43,324)	(19,991)
Ingreso por impuesto Diferido		204	489
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3.18	16,483	3,831
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES		16,483	3,831

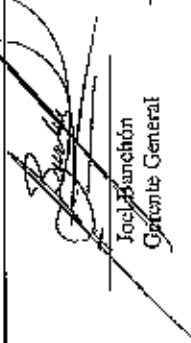

 Joel Bancho
 Gerente General


 Christian Prieto
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2014
En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital (Nota 3.21)	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	96.000	21.640	1.903	(0)	(141.714)	237.905	215.733
Apropiación de Resultados Resultados del ejercicio				(141.714)	141.714 3.831		3.831
Saldo al 31 de diciembre de 2014	96.000	21.640	1.903	(141.714)	3.831	237.905	219.564
Apropiación de Resultados				3.831	(3.831)		383
Reserva Legal		383					16.483
Resultados del ejercicio					16.483		4.667
Ajustes años anteriores (Nota 3.19)						4.667	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	96.000	22.023	1.903	(137.883)	16.483	242.572	241.098


Joel Banchón
Gerente General

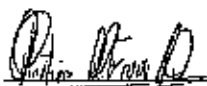

Christian Friese
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	479.583	385.452
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(420.381)	(362.634)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(124.529)	(78.702)
Otros pagos por actividades de operación	71.490	(54.214)
Intereses pagados	(1.380)	(1.298)
Intereses recibidos		20.429
Impuestos a las ganancias pagados	(14.335)	(4.019)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	(9.552)	(94.985)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados en la negociación de propiedades, planta y equipo	(2.058)	(11.555)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(2.058)	(11.555)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras salidas de efectivo -partes relacionadas	77.452	(288.448)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	77.452	(288.448)
(Reducción) Aumento del efectivo y sus equivalentes	65.842	(394.988)
Efectivo al inicio del año	108.119	503.108
Efectivo al final del año	173.962	108.119

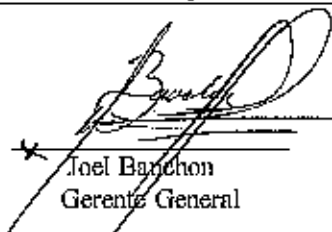

 Joel Banchon
 Gerente General


 Christian Preiro
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Conciliación del resultado del neto con el flujo operacional
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	USD	USD
Resultado del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	72.637	27.537
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.113	13.602
Ajustes por gastos en provisiones	26.842	21.299
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(43.120)	(19.502)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(13.034)	(4.204)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	13.727	42.382
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(243.757)	(56.315)
(Incremento) disminución en otros activos	57.289	(159.250)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	131.675	(16.091)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(11.358)	(1.318)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3.823)	(6.736)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(98.447)	62.568
Incremento (disminución) en otros pasivos	89.705	1.042
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(9.552)	(94.985)


 Joel Barchon
 Gerente General


 Christian Freire
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

1.1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Ian Taylor Ecuador fue constituida el 6 de septiembre de 1995 como Compañía Anónima. Actualmente, se encuentra ubicada en la Avenida Constitución y Juan Tanea Marengo - Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios de agenciamiento naviero.

Con fecha 12 de agosto de 2014 la Compañía obtuvo la licencia para operar como consolidador y desconsolidador de carga mediante la Resolución N. SENAE-DGN-2014-0506-RE emitida por la Aduana del Ecuador. Para el efecto se autoriza por el periodo de cinco años a realizar sus actividades únicamente con el operador en el exterior Taylor Logistics Chile S.A.

1.2. INFORMACIÓN

El domicilio legal de la Compañía es: Edificio Executive Center, piso 6, Avenida Constitución y Juan Tanea Marengo, Guayaquil - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores. La Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del 1 de enero de 2012 se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de marzo de 2016.

SECCION 2. POLITICAS

2.1 CONSIDERACIONES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2015. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, al costo amortizado en pasivos financieros y cuentas por cobrar y pagar y al valor razonable determinadas propiedades de inversión.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros, los primeros presentados por la Compañía desde su constitución en diciembre 2010, se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2010). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación de sus servicios de agenciamiento o demás actividades ordinarias, después que los mismos se hayan efectuado. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.4. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar. En las notas 3.16 a 3.17 se muestra la naturaleza de los costos y gastos.

2.5. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre los fondos de inversión. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos y pasivos con obligacionistas, los descuentos en la disposición de los instrumentos financieros. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios los cuales están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. MUEBLES Y EQUIPOS

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	Años	Tasas
Edificios	40	2.5%
Equipo de Computo	3	33%
Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	7	14%
Muebles y Enseres	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La Compañía reconoce inicialmente sus propiedades de inversión al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y provisión por deterioro de valor. Para la medición posterior al reconocimiento de las propiedades donde se evidencia un valor de mercado activo sin costo o esfuerzo, la compañía reconoce las propiedades de inversión al método del valor razonable en función de información del mercado relativa al inmueble; en este caso no hay cargos adicionales por depreciación o deterioro. El último informe de valoración de las propiedades de inversión al valor razonable se efectuó en el año 2002 y fue utilizado en la aplicación de NIIF (Pyms) por primera vez en el año 2011.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

2.9. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10. ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a un tercero. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Cuando el arrendador mantiene sustancialmente los riesgos y recompensas relativas a la tenencia del bien arrendado, los arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. En este caso, el arrendatario reconoce como gastos en línea recta de acuerdo al periodo de arrendamiento. Los costos asociados, como mantenimiento y seguros, son cargados al gasto al ser incurridos.

2.11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La actividad principal de la compañía es el agenciamiento de naves y dicho proceso de ventas se efectúa en tres partes que son: brindar el servicio, documentar la liquidación (incluye la factura por venta) y el cobro respectivo. La mayoría de las ventas son canceladas en un plazo de 15 días posteriores a brindar el servicio contratado, por lo cual es reconocida como una cuenta por cobrar sin intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.13. ACREEDORES COMERCIALES

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

2.14. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía estableció provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.15. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

Como se menciona en la nota 3.13, La compañía cuenta con tres juicios en su contra cuyo actor es la Compañía de Seguros La Unión, sin embargo, uno de estos juicios cuenta con alta probabilidades de obtener resultados negativos según la estimación de sus asesores legales, quienes consideran su experiencia previa en casos similares. Esta situación implica que la compañía tendrá que desprenderse de recursos por el monto solicitado por el demandante, el mismo que ha sido provisionado dentro del ejercicio económico 2012 por un monto de USD 30,000.

2.16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio.

Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. Como se menciona en la nota relativa al impuesto a la renta, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reduce al 24% en 2011, 23% en 2012, 22% en 2013, 2014 y 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía cuenta con USD 17.443 de pérdida fiscal correspondiente al año 2013, cuya amortización final se realiza en el período 2014 por el monto de USD 17.443. Al cierre del ejercicio 2014 y 2015 ya no dispone de pérdidas tributarias para amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas e impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.17. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra o que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieran para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Contingencias

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable una salida de recursos que se requieran para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad. Inevitablemente, la determinación de que la posibilidad de que una salida de recursos que incorporen beneficios económicos sea remota, o que ocurran o no uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, requiere ejecutar un juicio significativo.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Ventas y Costos de ventas

La compañía en su reconocimiento inicial determina el valor razonable de las ventas basada en las condiciones del mercado activo de agenciamiento de naves. El costo de ventas se mide al valor razonable de los gastos operativos que se incurran para proporcionar el servicio para el que fueron contratados.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas de impuesto a la renta del 25% al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013 en adelante. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

Beneficios largo plazo

El valor presente de las obligaciones de pensiones depende de una serie de factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de supuestos. Los supuestos utilizados en la determinación del coste neto (ingresos) para las pensiones incluyen la tasa de descuento, basada en los bonos de más alta calidad y bajo riesgo disponibles. Cualquier cambio en estos supuestos afectarían el valor en libros de las obligaciones de pensiones.

Valuación de la propiedad de inversión

La Compañía reconoce inicialmente sus propiedades de inversión al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, ajustando la vida útil determinada en las normas tributarias hasta la fecha de transición. Para la medición posterior al reconocimiento la compañía reconoce las propiedades de inversión a su valor razonable; sin embargo en el año 2012, 2013, 2014 y 2015 no se ha efectuado un estudio de valoración para determinar su valor razonable en cada año. El último informe de valoración de las propiedades de inversión al valor razonable se efectuó en el año 2002 y fue utilizado en la aplicación de NIIF (Pymes) por primera vez en el año 2011.

2.18. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, etc.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición esté limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresa NIIF para las Pymes, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al periodo de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

2.19. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS SIN EFECTO MATERIAL SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El IASB finalizó las enmiendas del año 2015 al IFRS (NIIF) para Pymes como parte de su revisión comprensiva inicial del estándar. Los tres cambios importantes a las propuestas contenidas en el Borrador para discusión pública de 2013 son:

- la adición de la opción para usar el modelo de revaluación para propiedad, planta y equipo;
- requerimientos de transición simplificados; y
- alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación con el IFRS (NIIF) 6 Exploración y evaluación de recursos minerales.

A través del estándar ha sido introducida una serie de exenciones de "costo y esfuerzo indebido" y orientación adicional ha sido proporcionada sobre el uso de esta exención.

- Las entidades están requeridas a aplicar las enmiendas para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con aplicación temprana permitida.

3. INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalente de efectivos consiste en:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	2015	2014
	USD	USD
Caja	500	500
Bancos (1)	173.462	107.619
Saldo al 31 de Diciembre	173.962	108.119

(1) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde al saldo mantenido en el Banco Pichincha por USD 173.462 (USD 107.619 en el 2014).

3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	2015	2014
		USD	USD
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3	280.274	49.292
Cuentas por cobrar relacionadas	3.20	697.747	455.427
Efectivo	3.1	173.962	108.119
Total activos financieros		1.151.982	612.839
Pasivos financieros			
Proveedores	3.9	97.603	9.048
Proveedores relacionados	3.20	873.567	553.795
Total pasivos financieros		971.170	562.843

Refiérase a la nota 2.12 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros.

3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	Nota	2015	2014
		USD	USD
Clientes Comerciales		280.274	49.292
Cuentas por cobrar relacionadas	3.20	697.747	455.427
Cuentas por cobrar, netas		978.021	504.719

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Al 31 de diciembre de 2015 no se constituyó una provisión por este concepto debido a que no hay indicios de deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2015	2014
	USD	USD
Retenciones en la Fuente	7.747	13.403
IVA Crédito Tributario	47.239	46.058
Saldo al 31 de diciembre	54.986	59.461

3.5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2015	2014
	USD	USD
Gastos por Liquidar Clientes (1)	42.902	111.510
Gastos por Liquidar BAE Guayas (2)	89.991	
Otros Activos corrientes (3)		87.600
Saldo al 31 de diciembre	132.893	199.110

(1) En el año 2015 corresponde a las operaciones de los armadores Thorco Atlantic y NORDIC WOLVERINE por USD 20.469 y USD 22.433, respectivamente. Estos valores son originados por operaciones que al 31 de diciembre de 2015 aún no podían liquidarse por encontrarse en procesos de obtención de documentación soporte. En enero de 2016 fueron liquidadas estas operaciones. Al 31 de diciembre de 2014 corresponde principalmente a "Gastos por Liquidar" por USD 111.510 de los armadores "REPSOL TRADING", "NORDIC TANKERS" y "MOL TANKSHIP MANAGEMENT"(ASIA) PTE.LTD / S5" por USD 11.142, USD 20.909 y USD 79.459 respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye un monto de USD 89.991 correspondiente a valores pendientes de liquidar por la operación BAE Guayas que se mantiene con la relacionada Ian Taylor Chile, por valores pagados en Ecuador que luego son reembolsados desde Chile. En el año 2014 no se presentaron valores pendientes de liquidar por esta operación. (Ver Nota 3.23)

(3) Al 31 de diciembre de 2014 incluye principalmente USD 81.000 correspondiente a provisión de ingresos por facturar a Ian Taylor Chile por concepto de comisiones en operaciones por BAE Guayas. Con fecha 09 de marzo de 2015 se emitió la factura N. 31011 por este ingreso y a la fecha de emisión de este informe ya ha sido cobrada.

3.6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle al 31 de diciembre de 2015 se presenta a continuación:

Costo	Saldo Inicial 31/12/2014 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2015 USD
Equipos de Computación	24.864	440		25.304
Vehículos	48.007	10.011	(21.420)	36.598
Muebles y útiles, Instalaciones Comunicación	41.075			41.075
Totales	113.947	10.451	(21.420)	102.978

(1) Corresponde a la venta de un vehículo en marzo de 2015. En esta venta se generó una pérdida de USD 277. Ver Nota 3.16.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Depreciación Acumulada	Saldo Inicial 31/12/2014 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2015 USD
Vehículos	(12.556)	(4.308)	12.750	(4.115)
Muebles, útiles, instalaciones y comunicaciones (2)	(42.933)	(5.905)		(48.838)
Totales	(55.489)	(10.213)	12.750	(52.952)
Importe en libros				
Saldo al 31 de Diciembre	58.458	238	(8.670)	50.026

(2) Incluye la depreciación de los equipos de computación y muebles y útiles de oficina.

El detalle al 31 de diciembre de 2014 se presenta a continuación:

Costo	Saldo Inicial 31/12/2013 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2014 USD
Edificios (3)	22.429		22.429	-
Equipos de Computación	23.247	1.617		24.864
Vehículos	21.420	26.587		48.007
Muebles y útiles, instalaciones y Comunicación	36.385	4.691		41.075
Totales	103.480	32.895	22.429	113.947

(3) Corresponde a la venta de la Bodega 7 en el mes de diciembre de 2014, ubicada en el sótano 1 del Edificio Centrum. En esta venta se generó una utilidad de USD 7.421. Ver Nota 3.15.

Depreciación Acumulada	Saldo Inicial 31/12/2013 USD	Adiciones USD	Disposiciones USD	Saldo al 31/12/2014 USD
Edificios	(7.336)	(514)	7.850	
Vehículos	(9.180)	(3.377)		(12.556)
Muebles, útiles, instalaciones y comunicaciones (4)	(35.121)	(7.811)		(42.933)
Totales	(51.637)	(11.702)	7.850	(55.489)
Importe en libros				
Saldo al 31 de Diciembre	51.843	21.193	30.279	58.458

(4) Incluye la depreciación de los equipos de computación y muebles y útiles de oficina.

3.7. COMPROMISO POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

El gasto reconocido por arrendo en 2015, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2016 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contrato		2015		2014	
		Gasto	Pagos Futuros	Gasto USD	Pagos Futuros USD
Oficina 1	(1)	12.335	12.335	12.335	12.335
Oficina 2	(2)	6.048	12.096		
Oficina La Libertad	(3)	4.200	4.200	350	4.200
Totales		22.583	28.631	12.685	16.535

(1) Contrato celebrado con la Sra. Nancy Flores por el arriendo de la oficina 601 en el edificio Executive Center cuyo canon mensual es de USD 1.028. Se entregó USD 2.056 como garantía de arrendamiento.

(2) Con fecha 01 de julio de 2015 se firma un contrato con la Sra. Laura Villegas por el arrendamiento de la oficina 602 del edificio Executive Center, cantón Guayaquil, con el objetivo de ampliar el espacio de trabajo. El canon mensual de arrendamiento fijado es de USD 1.008 mas IVA. Se entregó USD 2016 como garantía del arriendo.

(3) Con fecha 15 de noviembre de 2014 se firma un contrato con la Sra. Sandra Proaño por el arrendamiento de un inmueble en el cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena. La Compañía arrendó este inmueble para abaratar costos en la logística que significa las operaciones que se mantienen en el puerto de La Libertad. El canon mensual de arrendamiento fijado es de USD 350 mas IVA. Se entregó USD 700 como garantía del arriendo.

3.8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión corresponden a ocho estacionamientos ubicados en el sótano del edificio Centrum en la ciudad de Guayaquil; los mismos que se encuentran destinados a obtener rentas por su concesión y para la apreciación del capital. El movimiento se muestra a continuación:

	2015 USD	2014 USD
Saldo al 1 de enero	59.650	61.550
Adiciones	-	-
Disminuciones por - Depreciación	(1.900)	(1.900)
Saldo al 31 de diciembre	57.750	59.650

El valor razonable de la propiedad de inversión ha sido calculado a través de un avalúo practicado por un tasador quien ha considerado las referencias del mercado en la zona. Para la medición posterior al reconocimiento la compañía reconoce las propiedades de inversión a su valor razonable; sin embargo en el año 2012, 2013, 2014 y 2015 no se ha efectuado un estudio de valoración para determinar su valor razonable en cada año. El último informe de valoración de las propiedades de inversión al valor razonable se efectuó en el año 2002 y fue utilizado en la aplicación de NIIF (Pymes) por primera vez en el año 2011.

Al 31 de diciembre de 2015 siete de estas propiedades generan rentas por arrendamiento operativo por un total de USD 10.941 (USD 10.941 en el año 2014) registrados en la cuenta contable "IE_Arriendos de Inmuebles y Terrenos-Otros Servicios".

Con fecha 01 de noviembre de 2012 y 01 de mayo de 2013 se celebraron contratos de arrendamiento de siete estacionamientos con

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

la empresa NOKIA SIEMENS NETWORKS ECUADOR S.A.. El primer contrato se celebró con el objeto de arrendar tres estacionamientos con un canon mensual de USD 375 mas IVA. El segundo contrato se celebró por cuatro estacionamientos con un canon mensual de USD 537 mas IVA. Las condiciones contractuales establecen que los cánones de arrendamientos serán cobrados mensualmente.

3.9. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2015 USD	2014 USD
Proveedores	(1)	97.603	9.048
Proveedores partes relacionadas	3.20	873.567	553.795
Saldo al 31 de Diciembre		971.170	562.843

(1) En el año 2015 incluye principalmente USD 84.915 por el reconocimiento del pasivo con la compañía Master Shipping por la operación de isotanques, por fondos recibidos en cuentas bancarias de Ian Taylor Ecuador C.A. pero que no corresponden a ingresos propios generados por operaciones de Ian Taylor Ecuador C.A., sino que deben ser devueltos a Master Shipping.

3.10. ANTICIPOS DE CLIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2015 USD	2014 USD
Anticipos de Clientes	(1)	23.754	122.202
Saldo al 31 de Diciembre		23.754	122.202

(1) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a anticipos recibidos del cliente THORCO ATLANTIC por USD 23.754. Esta operación se liquidó en enero de 2016.

Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a principalmente a los anticipos recibidos del armador MOL Tankship Management (ASIA) Pte. Ltd por USD 54.730, RWE SUPPLY & TRADING GmbH por USD 12.345, RBPSOL TRADING por USD 32.252 y Thome Ship Management por USD 22.875.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****3.11. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Décimo Tercer Sueldo	767	667
Décimo Cuarto Sueldo	1.850	1.790
Vacaciones	5.072	3.427
Fondos de Reserva	490	37
IESS por Pagar	2.811	2.498
15% Participación Trabajadores	13.034	4.204
Otros pasivos corrientes (1)	141.993	22.368
Saldo al 31 de Diciembre	166.017	34.992

(1) Al 31 de diciembre de 2015 incluye USD 43.324 (USD 19.991 en el 2014) por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio y USD 82.922 por retenciones para terceros e IVA en ventas (USD 2.377 en el 2014). Adicionalmente, en el año 2015 incluye la provisión del 5% del Impuesto a la Salida de Divisas por valores pendientes de pago a la relacionada Ian Taylor Chile en la operación "Transnave" por USD 15.747. (Ver Nota 3.20)

3.12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio (jubilación patronal y desahucio), de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2015.

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de USD 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de USD 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no tiene empleados jubilados o empleados activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal y desahucio, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	USD.m.	USD.m.	USD.m.
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2014	16.650	4.228	20.878
Costo de servicios actuales	2.841	599	3.440
Costos Financieros	1.089	270	1.359
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	684	185	869
Pérdida actuarial por ajustes y experiencias	4.068	1.383	5.451
Beneficios pagados		(37)	(37)
Costos por servicios pasados		1.079	1.079
Liquidaciones anticipadas	(251)		(251)

Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2015	25,081	7.708	32.789
---	---------------	--------------	---------------

Los costos de interés se incluyen en costos financieros.

El pasivo pensiones de jubilación patronal y desahucio, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
	USD	USD
Obligación a 1 de enero de 2014	20.878	16.650
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	11.911	4.228
Saldo al 31 de diciembre	32.789	20.878

La obligación se clasifica como:

	2015	2014
	USD	USD
Pasivo corriente	-	-
Pasivo no corriente	32.789	20.878
Total	32.789	20.878

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	2015	2014
	USD	USD
Tasa de descuento	6,3	6,5
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3,0	3,0
Tasa de incremento de pensiones	2,5	2,5
Tasa de rotación de personal promedio	10,40	11,80
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	

3.13. PROVISIONES

Corresponde a una provisión constituida desde el 2012 por USD 30.000 reconociendo la obligación que la compañía deberá liquidar a futuro a consecuencia de un juicio que tiene en su contra cuyo actor es la "La Unión Compañía de Seguros".

Los asesores legales únicamente confirman el Juicio N. 291-2002 ejecutado por el mismo demandante con una cuantía indeterminada. El caso está actualmente en la Unidad Judicial Civil de Guayaquil y se está esperando un pronunciamiento formal del Juez para que se declare el abandono del juicio y así obtener el resultado favorable esperado. Se considera que hay posibilidades que el Juez declare el abandono de la causa, lo cual sería beneficioso para Ian Taylor, este juicio no tiene ningún movimiento desde el año 2013; sin embargo, si se rechazara la petición de abandono, lo que correspondería es que el Juez dicte la sentencia respectiva resolviendo respecto al fondo de la controversia.

3.14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

		2015	2014
		USD	USD
Comisión por Agenciamiento	(1)	559.600	424.211
Administrador de Documentos		21.328	28.333
Comisión por Remolcador		28.175	21.570
Otros Ingresos Operativos	(2)	135.525	37.067
Saldo al 31 de Diciembre		744.629	511.182

(1) En el año 2014 incluye USD 81.000 correspondiente a provisión de ingresos por facturar a Ian Taylor Chile por concepto de comisiones en operaciones por BAE Guayas. Con fecha 09 de marzo de 2015 se emitió la factura N. 31011 por este ingreso y a la fecha de emisión de este informe ya ha sido cobrada.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 incluye principalmente servicios facturados a los clientes: Paulina Lara por USD 12.471, Schryver del Ecuador S.A. por USD 54.133 y al cliente FOTON DEL ECUADOR SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL por USD 39.100 por concepto de control documental y emisión de Bills of Lading, como consolidador de carga.

3.15. OTROS INGRESOS

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Durante el ejercicio económico 2015 y 2014 la compañía a generado ingresos adicionales que no se obtienen de las actividades ordinarias. A continuación se muestra el detalle

		2015	2014
		USD	USD
Arrendamiento de Inmueble	(1)	10.942	10.942
Otros	(2)		6.761
Saldo al 31 de Diciembre		10.942	17.703

(1) Ver nota 3.8.

(2) Incluye USD 7.421 por utilidad en venta de activos fijos. Ver nota 3.6.

3.16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de la partida es la siguiente:

		2015	2014
		USD	USD
Gastos de Administración			
Nómina		136.148	89.270
Servicios Básicos		12.314	8.515
Arrendamiento		22.583	12.778
Gastos Generales de operación		63.349	49.107
Depreciación		12.113	13.601
Regularización cuentas por cobrar y cuentas por pagar	(1)	13.961	49.143
Asesoría obtención licencia de consolidador	(2)		24.999
Otros impuesto		22.603	40.456
Gastos de movilización, transporte y viáticos		10.959	11.355
Gastos por atención a clientes		14.377	5.403
Pago cuotas sociales		4.522	9.816
IVA cargado al gasto		13.836	6.234
Gastos de Viaje, pasajes y estadías	(3)	16.367	
Multas SRI	(4)	10.327	
Pérdida en venta de activos fijos		277	
Saldo al 31 de Diciembre		353.735	320.677

(1) En el año 2015 corresponde principalmente al efecto neto entre:

a. USD 84.404 correspondiente a provisión de ingresos por facturar a Ian Taylor Chile por concepto de comisiones en la operación Superflex. A la fecha de emisión del informe de auditoría aun no ha sido emitida la factura respectiva por este ingreso.

b. USD 84.915 por el registro del pasivo con la compañía Master Shipping por la operación de isotanques, recibido en cuentas bancarias de Ian Taylor Ecuador C.A., pero que no corresponden a ingresos propios generados por operaciones de Ian Taylor Ecuador C.A., sino que deben ser devueltos a Master Shipping.

c. Tanto en el año 2015 como en el año 2014, se efectuó la regularización al cierre del ejercicio económico de partidas de activos y pasivos por un monto de USD 13.450 y USD 49.143, respectivamente.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(2) Gastos por asesoría en la obtención de la licencia de consolidador. Con fecha 12 de agosto de 2014 la Compañía obtuvo la licencia para operar como consolidador y desconsolidador de carga mediante la Resolución N. SENAE-DGN-2014-0506-RE emitida por la Aduana del Ecuador. Ver Nota 3.14.

(3) Corresponde a gastos de representación. Por aprobación de Casa Matriz en el año 2015 se registran como gastos. En el año 2014 una parte de estos valores estaba en gastos de viaje y otra asignada a los costos y se recuperaban en la liquidación de gastos de las operaciones realizadas con Ian Taylor Chile.

(4) Con fecha 02 de febrero de 2015 el Servicio de Rentas Internas emitió cuatro títulos de créditos a la Compañía por concepto de cobro de deudas tributarias, correspondientes al juicio N. 09501-2002-4327, resolución N. 109012002RRHC000907, originados por diferencias detectadas entre las retenciones recibidas de clientes declaradas por el Contribuyente versus las retenciones declaradas por los agentes de retención por los años 1997 y 1998. Con fecha 26 de febrero de 2015 la Compañía efectuó el pago de los títulos de créditos al Servicio de Rentas Internas por un total de 10.327.

3.17. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de la partida es la siguiente:

		2015	2014
		USD	USD
Ingresos Financieros	(1)		20.429
Gastos Financieros	(2)	1.380	5.973
Saldo al 31 de Diciembre		(1.380)	14.456

(1) Al 31 de diciembre de 2014 incluye USD 20.429 correspondiente a los intereses ganados por la póliza de acumulación, emitida por el Banco Pichincha que devenga una tasa de interés del 7% anual y cuyo vencimiento fue el 11 de julio de 2014.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a gastos bancarios por USD 1.380 (USD 1.298 en el 2014). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2014 incluye USD 4.675 correspondiente al reconocimiento del gasto por interés implícito en los préstamos recibidos de las compañías relacionadas durante el año 2014. Estos préstamos fueron pagados en julio de 2014. En el año 2015 no hay préstamo con partes relacionadas por lo que no se genera gastos financieros por interés implícito.

3.18. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2015, la compañía aplica la tarifa del 22% (22% en 2014) de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Está sujeta a posibles revisiones por las autoridades tributarias las declaraciones tributarias de los ejercicios 2012 al 2015.

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la siguiente forma:

	2015	2014
	USD	USD
Resultado del Ejercicio bajo NIIF Pymes	72.637	27.537
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(13.034)	(4.204)
Menos ajustes para pasar de la utilidad contable bajo NEC a la utilidad bajo Normas Internacionales de Información Financiera	204	489
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	137.122	67.047
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	196.929	90.869
Con la tasa del 22% (22% en 2014)	196.929	90.869
Impuesto calculado con la tarifa corporativa	43.324	19.991
Anticipo Mínimo determinado	6.551	7.137
Gasto impuesto causado del año	43.324	19.991
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

En el ejercicio 2015, la compañía no ha realizado transacciones con compañías relacionadas en el exterior que superen los montos fijados en la normativa tributaria para presentación de anexos y estudios de precios de transferencia y por lo tanto no debe presentar el Anexo y Estudio de Precios de Transferencia, de acuerdo a las normas vigentes aplicables para el ejercicio 2015.

Reformas Tributarias 2015

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, incrementó la tasa anual de impuesto a la renta para aquellas empresas poseídas por accionistas domiciliados en paraísos fiscales, e introduce algunos conceptos en la normativa tributaria referente a las normas internacionales de información financiera, aplicadas en el Ecuador desde años atrás, entre otros aspectos. Estas reformas entraron en vigencia desde el ejercicio 2015.

Las reformas en cuanto al pago de diversos impuestos y tarifas sobrepasaron la docena en los últimos ocho años. Varias de ellas llegaron en el transcurso de 2015, con una intención diferente a la recaudatoria, sino más bien de redistribución y solidaridad,

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

según el Gobierno. Una de las últimas normativas que afectan directamente a lo tributario que aprobó la Asamblea Nacional fue la Ley de Amnistía Tributaria, con la que se eliminan intereses, multas y recargos de las deudas con el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Banco de Fomento y los gobiernos locales, de las cuales se cancela el capital. La exoneración se dio para el 100% de los recargos y el 50% de acuerdo con dos plazos, uno en julio y otro en septiembre. Se hicieron algunos cambios en cuanto a las normas para la retención en la fuente de los dividendos, y el impuesto al valor agregado.

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas Internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

3.19. IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación se indican los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

	2015 USD	2014 USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación patronal de empleados de más de 10 años	825	621
Subtotal Activos tributarios diferidos	825	621
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos (1)		3.562
Estimación de vida útil de vehículo		1.105
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	-	4.667
Impuesto a la renta diferido neto	(825)	4.046

(1) Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía reversó el efecto de pasivos por impuestos diferidos contra el patrimonio, por corresponder a efecto de años anteriores, considerando que los años de vida útil de los activos fijos aplicados por la Compañía son mayores a lo establecido en la normativa tributaria, por lo que no se genera diferencia temporal por este concepto.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

3.20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

		2015	2014
		USD	USD
Cuentas por cobrar relacionadas			
Ian Taylor Chile	(1)	712.949	451.669
Invertay		1.240	482
Ian Taylor Perú		1.633	1.456
Taylor Logistics		4.248	1.820
Taylor Trading por Cobrar (Anticipo)		(22.324)	
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas		697.747	455.427

(1) En el año 2015 incluye USD 84.404 correspondiente a provisión de ingresos por facturar a Ian Taylor Chile por concepto de comisiones en la operación Superflex. A la fecha de emisión del informe de auditoría aún no ha sido omitida la factura respectiva por este ingreso.

Cuentas por pagar con relacionadas			
Ian Taylor Chile		871.747	553.432
Taylor Logistics		1.820	364
Total Cuentas por pagar con Relacionadas		873.567	553.795

Compras			
Ian Taylor Chile		2.373	44.313
Ian Taylor Chile-Reembolso de gastos	(2)	315.942	
Total compras a relacionadas		318.315	44.313

Ventas			
Ian Taylor Chile (Ver Nota 3.23)		280.548	220.961
Invertay		758	
Ian Taylor Perú		177	
Taylor Logistics		4.248	
Total ventas a relacionadas		285.731	220.961

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

(2) Con fecha 15 de junio de 2015 la empresa estatal "Transnave" nominó a Ian Taylor Ecuador para la prestación del servicio de gestión, logística y agenciamiento principal del buque "Stella Atlantic" en el viaje desde Chittagon-Bangladesh hasta la ciudad de Guayaquil. En la mencionada nominación se estableció que según se presten los servicios en cada puerto, se debería remitir la factura con el detalle de servicios entregados para su pago, acompañando la respectiva documentación de soporte.

Por esta operación, Taylor Trading LLP (empresa relacionada), domiciliado en Inglaterra, debía emitir una factura por USD 315.942 por la venta de combustible. Casa Matriz consideró que Taylor Trading LLP ya no emita la factura por el servicio prestado y que en su lugar sea emitida desde Ian Taylor Chile para acogerse al convenio de doble tributación celebrado entre Chile y

IAN TAYLOR ECUADOR C.A**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Ecuador. Por lo que, Ian Taylor Chile emitió la factura N. 15001, con fecha 31 de diciembre de 2015 por un monto de USD 315.942 por este concepto. Ian Taylor Ecuador por las normas tributarias vigentes emitió la liquidación de compras N. 706 por este valor, generando un Impuesto al Valor Agregado (IVA) por USD 37.913 y emitió el respectivo comprobante de retención con la retención del 100% de IVA por USD 37.913.

El monto de la operación por USD 315.942 fue cobrado mediante reembolso de gastos al cliente Transnave. Este monto no está registrado como un gasto en Ian Taylor Ecuador. A la fecha de emisión del informe de auditoría este valor no ha sido pagado a Ian Taylor Chile, por lo que la Compañía al 31 de diciembre de 2015 provisionó el 5% de Impuesto a la Salida de Divisas que se generaría en el pago de esta transacción.

Esta operación requiere una certificación de auditores independientes que tengan sucursales, filiales o representación en el país, dicha certificación necesariamente deberá ser realizada por los auditores independientes en el exterior, respecto a la verificación de dichos costos y gastos. La Compañía se encuentra en proceso de su revisión y emisión.

Para el periodo contable 2015 la compañía cuenta con un anexo en el que se especifica el tipo de transacción realizada con las partes relacionadas. A continuación se muestra el detalle de los movimientos efectuados durante el año 2015:

	Saldo Inicial	Ventas	Anticipos	Saldo Final
	USD	USD	USD	USD
Cuentas por cobrar relacionadas				
Ian Taylor Chile	451.669	280.548	(19.267)	712.949
Inventay	482	758		1.240
Ian Taylor Perú	1.456	177		1.633
Taylor Logistics	1.820	4.248	(1.820)	4.248
Taylor Trading por Cobrar	-	-	(22.324)	(22.324)
Total Cuentas por cobrar	455.427	285.731	(43.411)	697.747

	Saldo Inicial	Compras	Reembolsos	Saldo Final
	USD	USD	USD	USD
Cuentas por pagar relacionadas				
Ian Taylor Chile	553.432	2.373	315.942	871.747
Taylor Logistics	364	1.456		1.820
Total Cuentas por pagar	553.795	3.830	315.942	873.567

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2015	2014
	USD	USD
Beneficios de empleados		
Salario y Beneficios de Empleados	65.700	37.007
Beneficios Laborales Largo plazo	8.345	1.977
Total remuneración personal clave	74.045	38.984

La información detallada en el cuadro anterior corresponde al Gerente General, Joel Banchón.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A.**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****3.21. CAPITAL EN ACCIONES**

El capital suscrito es de USD 96,000 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 comprenden 96,000 acciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

Accionistas	Acciones 2015	Acciones 2014
Inversiones y Servicios Taylor Ltda.	40.320	40.320
Ian Taylor Chile S.A.	55.680	55.680
Total	96.000	96.000

3.22. GARANTIAS ENTREGADAS A TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía cuenta con un saldo de USD 2.056 que corresponden a garantías entregadas por concepto de arrendamiento de oficinas. A continuación se muestra el detalle:

Descripción de Garantías		2015 USD	2014 USD
NANCY FLORES PIEDRA - Garantía por alquiler de oficina	(1)	2.056	2.056
LAURA VILLEGAS - Garantía por alquiler de oficina	(2)	2.016	
SANDRA PROAÑO- Garantía por alquiler inmueble La Libertad	(3)	700	700
Saldo al 31 de diciembre		4.772	2.756

(1) Corresponde a una garantía de USD 2.056 entregada a la Señora Ximena Flores, propietaria de la actual oficina alquilada por la compañía para el desarrollo de sus funciones administrativas.

(2) Corresponde a una garantía de USD 2.016 entregada a la Sra. Laura Villegas, propietaria de la segunda oficina alquilada por la compañía para el desarrollo de sus funciones administrativas.

(3) Corresponde a una garantía de USD 700 entregada a la Sra. Sandra Proaño, por el arrendamiento de un inmueble en el cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena. La Compañía arrendó este inmueble para abaratar costos en la logística que significan las operaciones que se mantienen en el puerto de La Libertad

3.23. COMPROMISOS**Operación DAE Guayas entre Ian Taylor Ecuador con las empresas relacionadas de Chile****Descripción del Negocio**

Con fecha 28 de abril de 2015 la Armada del Ecuador nominó a Ian Taylor Chile para que realice el agenciamiento marítimo del Buque Escuela Guayas en su travesía efectuada en el año 2015-2016, este agenciamiento requiere la asistencia de su tripulación en todos los puertos en donde recale la nave y el abastecimiento de los materiales e insumos necesarios incluido el combustible.

IAN TAYLOR ECUADOR C.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Las labores realizadas por los equipos de trabajo de Ecuador y Chile fueron las siguientes:

- 1) Ecuador: Labor comercial con la Armada del Ecuador, coordinación con los Sub-Agentes en el extranjero, entrega de la liquidación efectuada en Chile al cliente y resolver las dudas que pudieran existir.
- 2) Chile: Generar los pagos de todos los costos involucrados, generar la cobranza de los dineros, emitir las facturas y liquidaciones de gastos por cada puerto, controlar financieramente la operación aportando el capital de trabajo necesario, adicionalmente, toda la labor experta que requiere la venta de combustible a naves que es realizada por el área de Bunkers en Chile.

Acuerdo Distribución de Resultados

Considerando la importante gestión comercial realizada en Ecuador, se acordó que Ian Taylor Ecuador reciba el 100% de las utilidades generadas en el agenciamiento portuario, generándose por cada puerto una factura correspondiente emitida a nombre de Ian Taylor Chile S.A.

El resultado generado por la venta de combustible se asignó 100% al departamento de Bunkers por el trabajo experto realizado, considerando también que no hay trabajo en esta labor que incluya a personal de Ecuador.

Cualquier materia adicional al agenciamiento y distribución de combustible, el resultado de la gestión será remunerado de acuerdo a los esfuerzos realizados en cada localidad y su distribución será efectuada por el Manager Director de la compañía.

El resultado de la operación /Fee Agenciamiento Marítimo) en el año 2015 para Ian Taylor Ecuador fue por USD 58.409. En el año 2016 será por USD 29.534. El margen neto de utilidad en Chile en la venta de Bunkers en el año 2015 fue por USD 125.500.

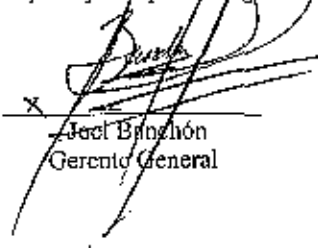
En resumen, si toda la operación se efectúa de acuerdo a los valores proformados, el margen generado en el agenciamiento del Buque Escuela Guayas travesía año 2015-2016 será de USD 213.411, con un resultado de USD 87.942 para Ecuador y USD 125.500 para Chile.

3.24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 30 de marzo de 2016.

3.25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, 30 de marzo de 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

X 
Joel Braghón
Gerente General


Christian Freire
Contador General