

TEKOCSA S.A.  
 Notas a los estados financieros  
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
 En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	60.457	78.176
Cientes relacionadas (a)	1.648.964	1.670.000
Otras cuentas por cobrar	45.220	38.765
Provisión Cla. Incobrables	(63.361)	(46.917)
<b>Saldo final</b>	<u><u>1.691.280</u></u>	<u><u>1.740.024</u></u>

(a) Ver desglose Nota 3 Transacciones con Partes Relacionadas.

2. Inventarios

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercadería	784.141	731.666
Importaciones en Tránsito	3.571	223.737
<b>Saldo final</b>	<u><u>787.712</u></u>	<u><u>954.898</u></u>

3. Transacciones con Partes Relacionadas

2012	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>
<u>Corto Plazo</u>		
La Ganga Cía. Ltda. - (cliente)	1.558.607	-
Telenew S.A.- (cliente)	8.762	-
Towntech S.A.- (cliente)	16.801	-
C.O. Jones Marítima S.A.- (a)	10.000	-
Telenew S.A. (a)	39.794	-
Towntech S.A. - (a)	15.000	-
<b>Saldo final</b>	<u><u>1.648.964</u></u>	<u><u>-</u></u>
<u>Largo Plazo</u>		
Accionistas	-	42.586
<b>Saldo final</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>42.586</u></u>

  
 RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS  
 GERENTE GENERAL

  
 JOSÉ LUIS MORALES ROMERO  
 CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.  
 Notas a los estados financieros  
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
 En dólares estadounidenses

(a) Préstamos realizados a las partes relacionadas, generan una tasa de interés al 9% anual.

2011	<u>Cuentas por Cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>
<b><u>Corto Plazo</u></b>		
La Ganga Cía. Ltda. (cliente)	1.648.717	-
Telenew S.A. (cliente)	673	-
Telenew S.A. (b)	15.610	-
Towntech S.A. (b)	5.000	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.670.000</b>	<b>-</b>
<b><u>Largo Plazo</u></b>		
Accionistas	-	42.586
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>42.586</b>

(b) Por préstamos realizado a las partes relacionadas, no generan intereses

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Ingreso:	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas operativa	7.029.036	7.459.032

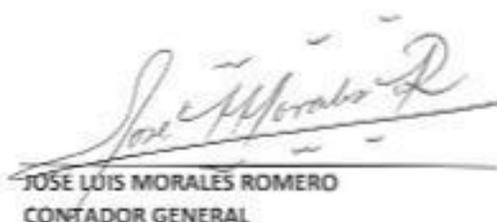
**4. Activos fijos**

El detalle es el siguiente

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terreno	120.000	120.000
edificios	60.000	60.000
Muebles y Enseres	13.866	13.865
Equipo de Oficina	9.066	9.067
Equipo de Computación	43.153	34.595
Vehículos	154.879	133.682
Maquinaria y Equipo	8.899	8.899
	<b>409.863</b>	<b>380.108</b>
Menos depreciación acumulada	(147.753)	(110.832)
<b>Saldo final</b>	<b>262.110</b>	<b>269.276</b>



**RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS**  
 GERENTE GENERAL



**JOSE LUIS MORALES ROMERO**  
 CONTADOR GENERAL

**TEKOCSA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**  
**En dólares estadounidenses**

El movimiento es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	380.108	398.155
Ventas		(50.882)
Adiciones	29.754	32.835
<b>Saldo final</b>	<b>409.862</b>	<b>380.108</b>

<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	110.832	100.010
Ventas	(5.886)	(30.842)
Gasto del año	42.807	41.664
<b>Saldo final</b>	<b>147.753</b>	<b>110.832</b>

**5. Cuentas por pagar**

Se constituía como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales (a)	1.572.114	1.592.577
Otras cuentas por pagar	75.178	4.020
<b>Saldo final</b>	<b>1.647.292</b>	<b>1.596.547</b>

(a) Principalmente corresponde: i) Cartimex por US\$ 659.491; ii) Conedera por US\$ 323.425; iii) Siglo 21 por US\$ 278.224; y, iv) Msl Miami Corp por US\$ 110.188.

**6. Obligaciones bancarias**

Comprendían las siguientes operaciones:

<u>2012</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>Largo</u> <u>Plazo</u>
<b>EFG BANK</b>		
Préstamo con vencimiento en agosto del 2013, a una tasa de interés del 7.25%.	500.000	-
<b>Banco Pichincha</b>		
Préstamos con vencimientos en noviembre del 2013, a una tasa de interés del 11.20%.	-	22.080



**RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS**  
**GERENTE GENERAL**



**JOSE LUIS MORALES ROMERO**  
**CONTADOR GENERAL**

**TEKOCSA S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**En dólares estadounidenses**

**Banco Amerafin**

Préstamos con vencimientos en Julio del 2015, a una tasa de interés del 11,20% 7.232 13.236

**Banco de Bolivariano**

• Préstamos con vencimientos en noviembre del 2013, a una tasa de interés del 9,60% - 120.583

**Banco de Bolivariano Panamá**

• Pagare No # 19124 con vencimientos en enero del 2015, a una tasa de interés del 8,84% 45.834 54.166

**Banco Guayaquil**

• Pagare No# 43775 con vencimiento en enero del 2013, a una tasa de interés del 9,33% 157.902 -

• Pagare No#181010 con vencimiento en abril del 2014, a una tasa de interés del 11,83% - 13.048

• Préstamo Op#0161108 con vencimiento en octubre del 2013, a una tasa de interés del 11,23% - 7.218

**Intereses Bancarios Exterior** 16.917 -

**Tarjetas de Créditos** 14.990 -

**Saldo final** 742.875 230.331

**2011**

Corto Largo  
Plazo Plazo

**EFG BANK**

• Préstamo con vencimiento en julio del 2012, a una tasa de interés del 7,25% 500.000 -

**Banco de Bolivariano**

• Préstamos con vencimientos en noviembre del 2013, a una tasa de interés del 11,08% - 240.498

**Banco Guayaquil**

• Pagare No#76617 con vencimiento en febrero del 2012, a una tasa de interés del 9,00% 217.261 -

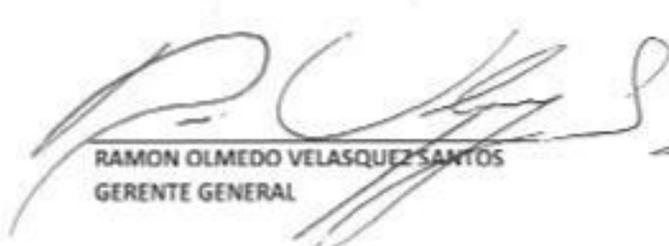
• Préstamo Op#0161108 con vencimiento en 10/2013, tasa de interés del 11,23% - 17.313

• Préstamo Op#0181010 con vencimiento en abril del 2014, a una tasa de interés del 11,83% - 21.437

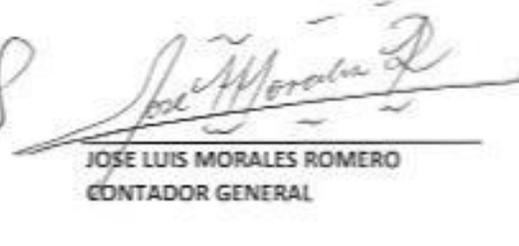
**Intereses Bancarios** 19.938 -

**Tarjetas de Créditos** 32.636 -

**Saldo final** 769.834 279.248



**RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS**  
**GERENTE GENERAL**



**JOSE LUIS MORALES ROMERO**  
**CONTADOR GENERAL**

**TEKOCSA S.A.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2012 y 2011****En dólares estadounidenses****7. Jubilación Patronal y Desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio 2010	-	-
Provisión del año	6.740	1.484
<b>Saldo al inicio 2011</b>	<b>6.740</b>	<b>1.484</b>
Ajuste por aplicación a NIIF	8.571	1.720
Provisión del año	9.035	7.890
<b>Saldo al final 2012</b>	<b>24.346</b>	<b>6.094</b>

**8. Patrimonio de los Accionistas****Capital Social**

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 participaciones de US\$ 1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Velázquez Santos Ramón Olmedo	400	400
Vivar Jurado Felipe Xavier	400	400
<b>Total</b>		<b>800</b>

Mediante Acta de Junta General Universal Ordinaria de Accionista, emitida el 30 de Marzo del 2012, se aprueba la distribución de las utilidades a los accionistas de Tekocsa S.A. de la siguiente manera:



**RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS**  
GERENTE GENERAL



**JOSE LUIS MORALES ROMERO**  
CONTADOR GENERAL

**TEKOCSA S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**En dólares estadounidenses**

**Accionistas**

Lumbertones Power Sociedad Anónima

Vandalay Ventures Sociedad Anónima

Felipe Xavier Vivar Jurado

**Total**

Acciones

400

399

1

US\$

400

399

1

**800**

**Reserva Legal**

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

**9. Situación Fiscal**

**Impuesto a Renta**

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 27, 2013), los años 2010 al 2012 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% (Periodo 2011; al 24% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

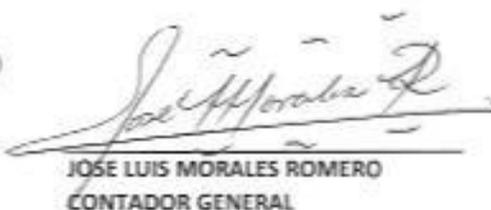
**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.



**RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS**  
GERENTE GENERAL



**JOSÉ LUIS MORALES ROMERO**  
CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.  
 Notas a los estados financieros  
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011  
 En dólares estadounidenses

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 se determinó como sigue:

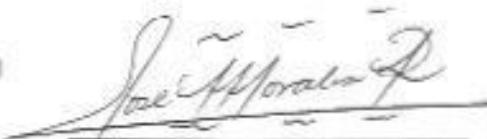
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	209.177	462.568
Participación Trabajadores	(31.377)	(69.385)
Deducción por discapacidad y otros	-	(6.649)
Deducciones por leyes especiales	(7.264)	-
Gastos No Deducibles	13.665	21.819
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>184.201</b>	<b>408.353</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>	<b>98.005</b>
<b>Impuesto a la Renta causado pago mínimo</b>	<b>56.452</b>	<b>-</b>

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 27, 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS  
 GERENTE GENERAL



JOSE LUIS MORALES ROMERO  
 CONTADOR GENERAL