

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

1. Caja – Bancos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	2013	2012
Caja Efectivo y Cheques al Día	55,862.32	25,273.22
Caja Chica – Administración	300.00	300.00
Caja Chica - Oficina Quito	50.00	50.00
Banco Bolivariano Cta.Cte # 092-500220-8	162,106.29	48,878.76
Banco Pichincha Cta.Cte.#31313893-04	27,113.61	7,375.13
Banco de Guayaquil Cta.Cte #1672541	2,523.71	36,501.37
Produbanco Cta. Cte # 02006093104	602.90	6,933.87
Banco del Austro Cta Cte 409022448	2,419.39	6,640.52
Intercredit Bank N.A. Cta.Cte # 220241906	9,400.31	9,145.31
Banco Bolivariano Panama Cta.Cte #01302003571	3,490.35	100,000.00
Saldo final	263,868.88	241,098.18

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se constituían con los siguientes saldos:

	2013	2012
Clientes	57.681	60.457
Clientes relacionadas (a)	1.763.172	1.648.964
Otras cuentas por cobrar	272.524	45.220
Provisión Cta. Incobrables	(63.938)	(63.361)
Saldo final	2.029.439	1.691.280

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

3. Inventarios

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	2013	2012
Mercadería	751.509	784.141
Importaciones en Tránsito	0	3.571
Saldo final	751.509	787.712


 RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
 GERENTE GENERAL


 JOSE LUIS MORALES ROMERO
 CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

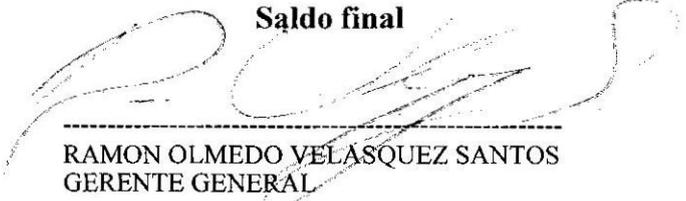
4. Transacciones con Partes Relacionadas

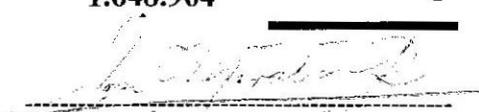
<u>2013</u>	<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>Cuenta por Pagar</u>
Corto Plazo (cliente)	1.368.755	-
Torcomun S.A. (cliente)	13.690	-
Hispaniworld S.A. (cliente)	144	-
Telenew S.A. (cliente)	14.500	-
Towntech S.A. (cliente)	16.801	-
Jorge Vivar Erazo (a)	53.616	-
Telenew S.A. (a)	39.794	-
Towntech S.A. (a)	28.042	-
Liliby S.A. (a)	171.030	-
Chabellamar S.A. (a)	43.315	-
MarlinTour S.A. (a)	13.007	-
Otros	478	-
Saldo final	1.763.172	-

Corto Plazo

Vandalay Ventures S.A.-Accionista	-	37.892
Lamberstone Power S.A.-Accionista	-	38.263
Felipe Vivar-Accionista	-	370
Saldo final	-	76.525

<u>2012</u>	<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>Cuenta 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	-
Saldo final	1.648.964	-


 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 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

<u>Largo Plazo</u>	
Felipe Vivar - Accionista	42.586(a)
Saldo final	42.586

(a) Préstamos recibidos de partes relacionadas, generan una tasa de interés del 9% anual.

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Ingreso:	2013	2012
Ventas operativa	7.378.451	7.029.036

5. Activos fijos

El detalle es el siguiente

Cuentas	AL		Ventas y/o bajas	AL
	31/12/2012	Adiciones		31/12/2013
Costo				
Terreno (a)	120.000	90.652	-	210.652
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres (b)	13.866	14.829	-	28.695
Equipo de Oficina	9.066	-	-	9.066
Equipo de Computación	43.153	-	-	43.153
Vehículos	154.879	1.227	(300)	155.806
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
Total de Costo	409.863	106.708	(300)	516.271
Depreciación Acum.				
Edificios	26.250	3.000	-	29.250
Muebles y Enseres	5.756	1.609	-	7.365
Equipo de Oficina	4.091	908	-	4.999
Equipo de Computación	35.748	3.927	-	39.675
Vehículos	73.115	31.162	-	104.277
Maquinarias y Equipos	2.793	890	-	3.683
Total de Depreciación	147.753	41.495	-	189.249
Total Activo fijo-Neto	262.110	65.213	(300)	327.022

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 2013 y 2012****En dólares estadounidenses**

(a) Principalmente el incremento se debe a la adquisición 1.334.33 m2 de terreno ubicado en la Urbanización Punta Mocoli – Salitre la Puntilla del cantón Samborondón por un precio total del inmueble de US\$391.344 con fecha máxima de pago hasta enero del 2015.

(b) Corresponde a la adquisición de mueble y enseres para el local de ventas “Ventury” ubicada en el Moll el Fortin

Cuentas	Al 31/12/2011	Adiciones	Ventas y/o bajas	Al 31/12/2012
Costo				
Terreno	120.000	-	-	120.000
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	13.866	-	-	13.866
Equipo de Oficina	9.066	-	-	9.066
Equipo de Computación	34.596	8.557	-	43.153
Vehículos	133.682	21.197	-	154.879
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
Total de Costo	380.109	29.754	0	409.863
Depreciación Acum.				
Edificios	23.250	3.000	-	26.250
Muebles y Enseres	4.370	1.386	-	5.756
Equipo de Oficina	3.184	907	-	4.091
Equipo de Computación	28.075	7.673	-	35.748
Vehículos	50.049	28.952	(5.886)	73.115
Maquinarias y Equipos	1.903	890	-	2.793
Total de Depreciación	110.831	42.808	(5.886)	147.753
Total Activo fijo-Neto	269.278	(13.054)	(5.886)	262.110

Principalmente las adquisiciones corresponde a la compra de un Camión Chevrolet de color blanco y a las adquisiciones de Software y Licencias informatico.

RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES ROMERO
CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

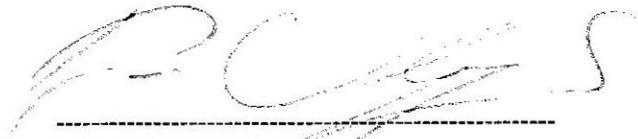
6. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

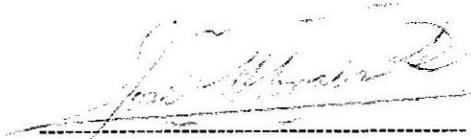
	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Proveedores locales	1.958.680	(i)	1.572.114
Otras cuentas por pagar	1.287		75.178
Dividendos por pagar	<u>76.525</u>	(ii)	<u>0</u>
Saldo final	2.036.492		<u>1.647.292</u>

(I) Principalmente saldos contable al 2013 corresponden a los siguiente: i) Cartimex por US\$1.068.357 (2012 por US\$659.491); ii) Conedera por US\$341.623 (2012 por US\$ 323.425); y, iii) Siglo 21 por US\$211.672 (2012 por US\$ 228.224).

(II) Ver desglose Nota 3 **Transacciones con Partes Relacionadas**



 RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
 GERENTE GENERAL



 JOSE LUIS MORALES ROMERO
 CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

7. Obligaciones bancarias

Comprendían las siguientes operaciones:

<u>2013</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
EFG BANK		
Préstamo con vencimiento en septiembre del 2014, a una tasa de interés del 7.25%.	500.000	-
Banco Pichincha		
Préstamos con vencimientos en diciembre del 2014, a una tasa de interés del 11.20%.	120.000	-
Banco Amerafin		
Préstamos con vencimientos en Julio del 2015, a una tasa de interés del 11,20%.	8.086	5.150
Banco de Bolivariano		
Préstamos con vencimientos en marzo del 2015, a una tasa de interés del 9.63%.	143.065	38.382
Banco de Bolivariano Panamá		
Pagare No # 19124 con vencimientos en enero del 2015, a una tasa de interés del 8.84%	50.000	4.166
Banco Guayaquil		
Pagare No#181010 con vencimiento en abril del 2014, a una tasa de interés del 11,83%	3.725	-
Intereses Bancarios Exterior	14.097	-
Tarjetas de Créditos	25.975	-
Saldo final	864.948	47.698


 RAMON OLMEDO VELASQUEZ SANTOS
 GERENTE GENERAL

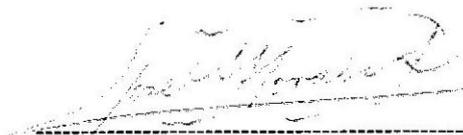

 JOSÉ LUIS MORALES ROMERO
 CONTADOR GENERAL

TEKOCOSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

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



RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
GERENTE GENERAL



JOSE LUIS MORALES ROMERO
CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares estadounidenses

8. 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.

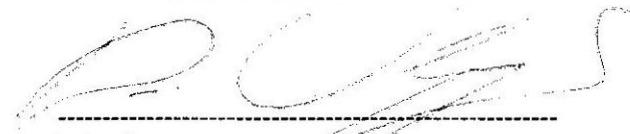
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

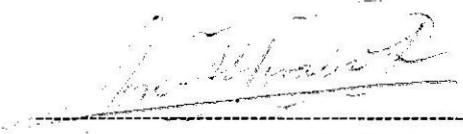
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al inicio 2011	6.740	1.484
Ajuste por aplicación a NIIF	8.571	1.720
Provisión del año	9.035	2.890
Saldo al final 2012	24.346	6.094
Provisión del año	11.982	3.419
Saldo al final 2013	36.328	9.513

9. Patrimonio de los Accionistas

Aumento de Capital Social

Mediante Escritura Pública se reforma de estatutos y aumento del capital autorizado y suscrito celebrada el 3 de julio del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de noviembre del 2013, se determinó que el capital social de la compañía está dividido en 120.800 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$1.00 cada una, aumento mediante emisión 120.000 nuevos título de acciones con cargo a la cuenta Capital Social; y, determinando que el capital autorizado suscrito de US\$ 241.600.


RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
GERENTE GENERAL


JOSE LUIS MORALES ROMERO
CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Capital Social

El capital social suscrito y pagado de la compañía esta dividido en 120.800 acciones de US\$ 1 cada una.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, emitida el 28 de Marzo del 2013, se aprobó el aumento del capital social en \$ 120.000 el cual fue cancelado con parte de las utilidades del ejercicio 2012, de la siguiente manera:

Accionistas	Acciones	US\$
Lambertones Power Sociedad Anónima	60.000	60.000
Vandalay Ventures Sociedad Anónima	59.850	59.850
Felipe Xavier Vivar Jurado	150	150
TOTAL.....	120.000	120.000

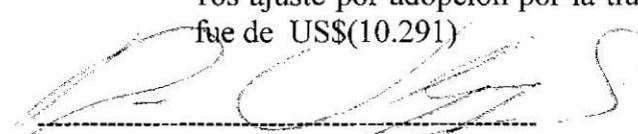
Reserva Legal

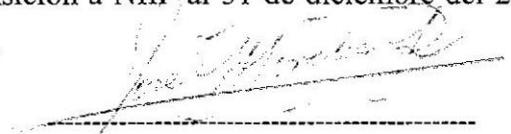
Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.007 de septiembre de 2011, Registro Oficial No. 566 de 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de Reserva de Capital, Resultados Acumulados por adopción de NIIF, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones generado hasta el año anterior serán transferidos a la cuentas patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

- a) **Reserva de capital.-** La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar capital suscrito no pagado y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.
- b) **Resultado acumulado por adopción por primera vez a las NIIF.-** Acorde con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera No. Los ajuste por adopción por la transición a NIIF al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$(10.291)


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 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

9. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

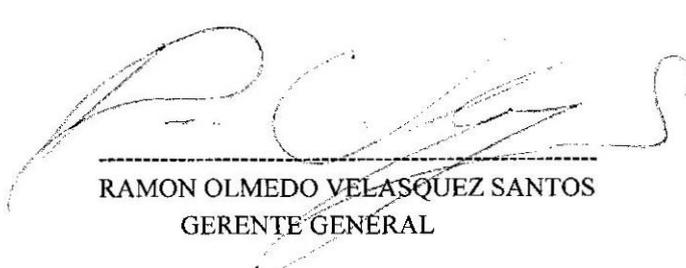
Hasta la fecha de nuestra revisión (Abril 11, 2014), los años 2011 al 2013 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente.

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 22% (Periodo 2012; al 23%) 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, 02% 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



JOSE LUIS MORALES ROMERO
CONTADOR GENERAL

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 se determinó como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	210.793	209.177
Participación Trabajadores	(31.619)	(31.377)
Deducciones por leyes especiales	(10.746)	(7.264)
Gastos No Deducibles	26.112	13.665
<u>Utilidad Gravable</u>	<u>194.540</u>	<u>184.201</u>
Impuesto a la Renta		-
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	58.625	<u>56.452</u>

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 11, 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que se adjuntan.

En el Segundo Suplemento del R.O. No. 878 de enero 24 de 2013, fue publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No.324 de abril 25 del 2008.

La principal reforma incorporada es sobre el anexo y/o informe integral de precios de transferencia que deberá ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3.000.000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a los US\$6.000.000. Esta Reforma está vigente a partir de 25 enero del 2013.


 RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
 GERENTE GENERAL


 JOSÉ LUIS MORALES ROMERO
 CONTADOR GENERAL