

TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
En dólares estadounidenses


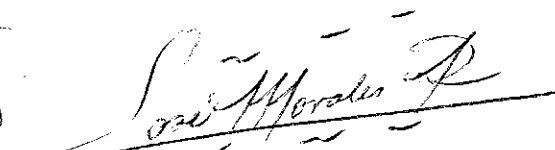
1. CAJA - BANCOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Efectivo y Cheques al Día	330,390.48	55,862.32
Caja Chica - Administración	300.00	300.00
Caja Chica - Oficina Quito	50.00	50.00
Banco Bolivariano Cta.Cte # 092-500220-8	410,249.47	162,106.29
Banco del Pichincha Cta.Cte.# 3131389304	3,633.87	27,113.61
Banco de Guayaquil Cta.Cte # 1672541	1,757.89	2,523.71
Produbanco Cta. Cte # 02006093104	2,962.69	602.90
Banco del Austro Cta Cte 409022448	1,152.24	2,419.39
Intercredit Bank N.A. Cta.Cte # 220241906	7,512.48	9,400.31
Banco Bolivariano Panama Cta.Cte #01302003571	93.12	3,490.35
Saldo final	758,102.24	263,868.88

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se constitúan con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	31.419	57.681
Clientes relacionadas (a)	1.462.475	1.942.848
Otras cuentas por cobrar	66.437	46.449
Provisión Cta. Incobrables	(64.252)	(63.938)
Saldo final	1.496.079	1.983.040


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

3. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Mercadería	642.353	751.509
Importaciones en Tránsito	0	0
Saldo final	642.353	751.509

4. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

<u>Cuenta por Cobrar</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Corto Plazo</u>		
La Ganga Cía. Ltda. (cliente)	1.168.781	1.368.755
Telenew S.A. (cliente)	70.798	14.500
Towntech S.A. (cliente)	3.851	16.801
Navefar S.A. (cliente)	2.665	-
Torcomun S.A. (cliente)	-	13.690
MarlinTour S.A. (cliente)	1.233	-
Otros (cliente)	1.482	622
Chabellamar S.A. (i)	-	43.315
Telenew S.A. (i)	-	39.794
Jorge Vivar Erazo (i)	51.159	53.616
Towntech S.A. (i)	61.442	28.042
Liliby S.A. (i)	18.448	171.030
MarlinTour S.A. (i)	40.957	13.007
Ramón Velázquez (i)	39.676	179.676
Explocan S.A.	1.983	-
Saldo final	1.462.475	1.942.848

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


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

5. ACTIVOS FIJOS

El detalle es el siguiente

Cuentas		AL 31/12/2013	Adiciones	Ventas y/o bajas	AL 31/12/2014
Costo					
Terreno	(a)	210.652	94.999	-	305.651
Edificios		60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	(b)	28.695		(2.392)	26.303
Equipo de Oficina		9.066	-	-	9.066
Equipo de Computación		43.153	-	-	43.153
Vehículos		155.806	49.399	(987)	204.218
Maquinarias y Equipos		8.899	-	-	8.899
Total de Costo		516.271	144.398	(3.379)	657.290
Depreciación Acum.					
Edificios		29.250	3.000	-	32.250
Muebles y Enseres		7.365	2.594	-	9.959
Equipo de Oficina		4.999	907	-	5.906
Equipo de Computación		39.675	3.440	-	43.115
Vehículos		104.277	30.809	(686)	134.400
Maquinarias y Equipos		3.683	890	-	4.573
Total de Depreciación		189.249	41.640	(686)	230.203
Total Activo fijo-Neto		327.022	102.758	(2.693)	427.087

(a) Principalmente el incremento por concepto de la adquisición que se está realizando por el terreno de urbanización Punta Mocolí y por la compra de Jeep Ford.


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

6. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias. La Compañía posee el 33.33% de las acciones de la Compañía C.O. Jones Marítima S.A. Marjones.

La Administración ha concluido que estas acciones no le otorgan a la Compañía control, ni control conjunto, ni influencia significativa, de la entidad, debido a que no se tiene una participación en las Juntas Directiva.

Las inversiones en acciones ordinarias son registradas al costo y se componen de la siguiente forma:

Compañía	% Participación	No. Acciones	Valor Nominal US\$	Total Inversión US\$
C.O. Jones Marítima S.A.	33.33	10.000	1,00	10.000


Al 31 de diciembre de 2014 como resultado de ajuste de Método de participación la compañía reporto un ajuste a resultado de **US\$2.525**.

7. CUENTAS POR PAGAR

Se constituía como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>
Proveedores locales	2.068.371	(i)	1.958.680
Otras cuentas por pagar	1.232		1.287
Dividendos por pagar	125.017	(ii)	76.525
Saldo final	2.194.620		2.036.492

- (i) Principalmente, saldos contable al 2014 y 2013 corresponden a los siguiente: i) Cartimex por US\$579.528 (2013 por US\$1.068.3579); ii) Conedera por US\$264.150 (2013 por US\$ 341.623); y, iii) Siglo 21 por US\$431.101 (2013 por US\$211.672).


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

<u>2014</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
EFG BANK		
Préstamo con vencimiento en agosto del 2015, a una tasa de interés del 7.25%.	500.000	-
Banco Amerafin		
Préstamos con vencimientos en Julio del 2015, a una tasa de interés del 11,20%.	5.150	-
Banco de Bolivariano		
• Préstamos Op.133126 con vencimientos en marzo del 2016, a una tasa de interés del 9.63%.	143.267	38,041
Banco de Bolivariano Panamá		
• Pagare No # 19124 con vencimientos en enero del 2015, a una tasa de interés del 8.84%	4.166	-
Banco Guayaquil		
• Pagare No#131380 con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%	6.708	19.717
Intereses Bancarios Exterior	11.278	-
Tarjetas de Créditos	32.668	-
Saldo final	703.237	57.758


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

<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%.		
Banco de Bolivariano Panamá	143.065	38.382
• 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

9. JUBILACION 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.


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2012	24.346	6.094
Provisión del año	11.982	3.419
Saldo al final 2013	36.328	9.513
Pagos	-	(1.170)
Provisión del año	11.659	3.410
Saldo al final 2014	47.987	11.753

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

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

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Lambertones Power Sociedad Anónima	60.000	60.000
Vandalay Ventures Sociedad Anónima	59.850	59.850
Felipe Xavier Vivar Jurado	150	150
TOTAL.....	120.800	120.800


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

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

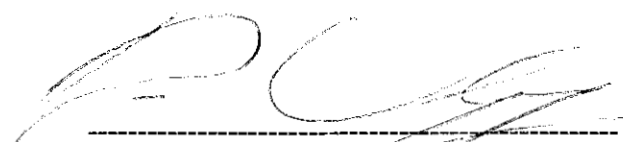
La Superintendencia de Compañías, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 de septiembre de 2011, Registro Oficial No. 566 de 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de Reserva de Capital, Resultados Acumulados por adopción de NIIF, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones generado hasta el año anterior será 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)**

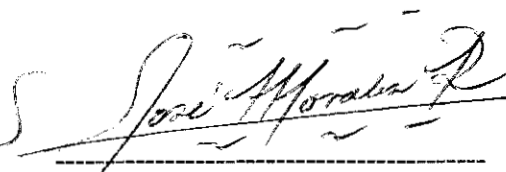
11. SITUACION FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 27, 2015), los años 2012 al 2014 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente



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 2014 y 2013****En dólares estadounidenses**

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.

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.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2014 y 2013 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		
	206.441	210.793
Participación Trabajadores	(30.966)	(31.619)
Dividendos Exentos	(6.694)	
Deducciones por leyes especiales	-	(10.746)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	6.496	-
Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos	30	
Gastos No Deducibles	29.540	26.112
Utilidad Gravable	204.847	194.540
Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	60.587	58.625


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 2014 y 2013
En dólares estadounidenses

Régimen de Precios de Transferencia

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.

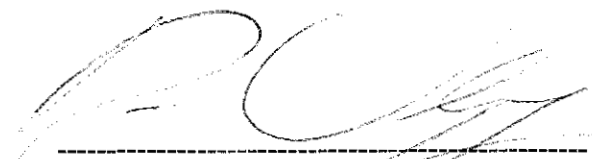
La principal reforma incorporada es sobre el anexo y/o informe integral de precios de transferencia que deberá ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido 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.

La compañía a través de un asesor externo, concluye que en el análisis realizado a los intereses pactados con partes relacionadas son de mercado y, en relación a los ingresos por ventas de bienes así como los servicios prestados aplicando el Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacional, donde se compararon los márgenes operacionales obtenidos por la compañía analizada y los obtenidos por empresas independiente, dicha operación se obtuvo que los márgenes operacionales de la empresa analizada son de mercado, y por lo tanto las operaciones sujetas a análisis con sus partes relacionadas cumplen con el principio de plena competencia sobre el ejercicio económico 2013.

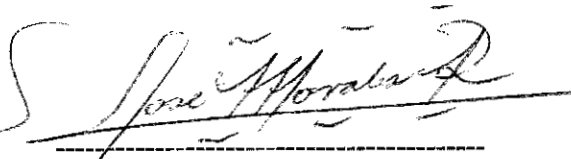
Sobre el ejercicios económico del 2014, aun se encuentra en proceso de efectuar el estudio de precios de transferencia a fin de determinar que las transacciones que la Compañía ha efectuado con parte relacionadas se han pactado de acuerdo con los principios de plena competencia.

12. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2014 y 2013



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 2014 y 2013

En dólares estadounidenses

13. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

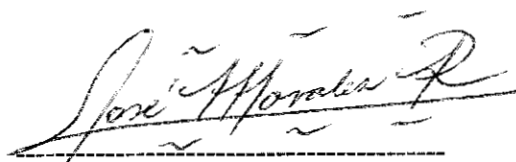
La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contable que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1	: Adopción por primera vez de las NIIF
NIC 1	: Presentación de estados financieros
NIC 7	: Estados de flujos de efectivo
NIC 8	: Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores
NIC 10	: Hechos posteriores a la fecha del balance
NIC 12	: Impuesto sobre las ganancias
NIC 16	: Propiedad, planta y equipo
NIC 18	: Ingresos ordinarios
NIC 36	: Deterioro del valor de los activos.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 27, 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.


RAMON OLMEDO VELÁSQUEZ SANTOS
GERENTE GENERAL
JOSE LUIS MORALES ROMERO
CONTADOR GENERAL