TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. CAJAS BANCOS

	2015	2014
Caja Efectivo y Cheques al Dia	128.561	330.390
Caja Chica - Administración	300	300
Caja Chica - Oficina Quito	50	50
Banco Bolivariano Cta.Cte # 092-500220-8	104.573	410.249
Banco Pichincha Cta.Cte.#31313893-04	2.614	3.634
Banco de Guayaquil Cta.Cte #1672541	4.024	1.758
Produbanco Cta. Cte # 02006093104	1.386	2.963
Banco del Austro Cta Cte 409022448	4.468	1.152
Banco Internacional Cta.Cte #150061475-6	1.070	0
Banco del Pacifico Cta. Cte # 7670443	31.749	0
Banco Bolivariano Panama Cta.Cte #01302003571	708	93
Intercredit Bank N.A. Cta.Cte # 220241906	0	7.512
Terrabank, N.A. Cta.Cte #1295620106	2.500	0
Saldo Final	**282.003**	**758.102**

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	2015	2014
Clientes no relacionadas	1.184.772	31.419
Clientes relacionadas (a)	195.286	1.462.475
Otras cuentas por cobrar	115.136	66.437
Provisión Cta. Incobrables	(64.252)	(64.252)
Saldo final	**1.430.942**	**1.496.079**

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

3. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Cuenta por Cobrar		2015	2014
Corto Plazo			
La Ganga Cia. Ltda.	(cliente)	0	1.168.781
Telenew S.A.	(cliente)	433	70.798
Towntech S.A.	(cliente)	3.851	3.851
Navefar S.A. .	(cliente)	670	2.665
MarlinTour S.A.	(cliente)	0	1.233
DJI del Ecuador	(Cliente)	17.062	
Otros Clientes		36	
Otros	(i)	2.715	1.482
Chabellamar S.A.	(i)	0	-
Telenew S.A.	(i)	0	-
Jorge Vivar Erazo	(i)	51.159	51.159
Towntech S.A.	(i)	49.097	61.442
Liliby S.A.	(i)	0	18.448
MarlinTour S.A.	(i)	28.604	40.957
Ramón Velázquez	(i)	39.676	39.676
Explocan S.A.		1.983	1.983
Saldo final		**195.286**	**1.462.475**

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

4. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	2015	2014
Mercaderia	506.023	642.353
Saldo final	**506.023**	**642.353**

5. ACTIVOS FIJOS

El detalle es el siguiente:

Cuentas	AL 31/12/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	AL 31/12/2015
Costo				
Terreno	305.651	205.693	-	511.344
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	26.303	-	-	26.303
Equipo de Oficina	9.066	759	-	9.825
Equipo de Computación	43.153	-	-	43.153
Vehiculos	204.218	62.491	-	266.709
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
Total de Costo	**657.290**	**268.943**	**-**	**926.232**
Depreciación Acum.	230.203	41.000	-	271.203
Total Activo fijo-Neto	**427.087**	**227.943**	**-**	**655.029**

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

6. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañia mantiene inversiones en acciones ordinarias. La Compañía posee el 33.33% de las acciones de la Compañia C.O. Jones Maritima 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:

Compañia	% Participación	Patrimonio Neto	Valor Nominal US$	Total Inversión US$
C.O. Jones Maritima S.A.	33.33	96.225	1,00	32.072

Al 31 de diciembre del 2015 como resultado de ajuste de Métodos de participación la compañía reportó una utilidad en la inversión de US$1,713 (2014; perdida por US$2,525).

7. CUENTAS POR PAGAR

Se constituía como sigue:	2015		2014
Proveedores locales	1.712.269	(i)	2.068.371
Otras cuentas por pagar	2.931		1.232
Dividendos por pagar	33.901	(ii)	125.017
Saldo final	**1.749.101**		**2.194.620**

(i) Principalmente, saldos contable al 2015 y 2014 corresponden a los siguientes: i) cartimex por US$152,017 (2014 por US$579.528); ii) conedera por US$108.424 (2014 por US$264.150); y, iii) siglo 21 por US$860.393 (2014 por US$431.101).

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Comprendia la siguiente operación:

2015	Corto Plazo
TERRABANK Préstamo con vencimiento en enero del 2017, a una tasa de interés del 3.25%.	500.000
Banco de Bolivariano Préstamos Op.246146 con vencimientos en dic. del 2016, a una tasa de interés del 11.35%.	84.211
Banco de Bolivariano Préstamos Op.245924 con vencimientos en junio del 2019, a una tasa de interés del 11.35%.	44.526
Banco Guayaquil • Pagare con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11.23%	7.507
Banco Guayaquil • Pagare con vencimiento en Marzo del 2019, a una tasa de interés del 11.23%	6.921
Intereses Bancarios Exterior	948
Tarjetas de Créditos	36.952
Saldo final	**681.065**

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

2014	Corto Plazo	Largo Plazo
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
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

9. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituian con los siguientes saldos:

	2015	2014
IVA Cobrado	22.443	25.762
Retenciones en la Fuente e IVA	17.362	22.766
Saldo final	**39.805**	**48.528**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituian con los siguientes saldos:

	2015	2014
Obligaciones con IESS	9.764	10.867
Pasivos acumulados	41.125	59.023
Saldo final	**50.889**	**69.890**

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

11. 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.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2013	**36.328**	**9.513**
Pagos	-	(1.170)
Provisión del año	11.659	3.410
Saldo al final 2014	**47.987**	**11.753**
Pagos		(5.845)
Ajuste	(9.398)	4.574
Provisión del año	8.969	9.872
Saldo al final 2015	**47.558**	**20.354**

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

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

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.....	120.800	120.800

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida 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

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado

13. SITUACION FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 22, 2016), los años 2013 al 2015 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

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 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	109.022	206.441
Participación Trabajadores	(16.353)	(30.996)
Dividendos exentos	1.713	(6.694)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		6.496
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	257	30
Gastos No Deducibles	53.003	29.540
Utilidad Gravable	**144.215**	**204.847**
Impuesto a la Renta	31.772	
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	55.499	60.587

RAMON OLMEDO VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL

14. 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 2015 y 2014

15. 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 32	: Instrumentos Financieros
NIC 36	: Deterioro del valor de los activos.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 22, 2016) 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 VELASQUEZ
GERENTE GENERAL

JOSE LUIS MORALES
CONTADOR GENERAL