TEKOCSA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

1. EFECTIVOS EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, principalmente incluye dinero en efectivo y cheque por US$28.851 (2015, por US$128.911) y depósitos en cuentas corrientes en varias instituciones financieras nacionales y del exterior por US$209.371 (2015, por US$153.092), disponible a la vista y sobre los cuales no existe restricción que limite su uso.

2. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituian con los siguientes saldos:

	2016	2015
Clientes no relacionadas	681.456	1.184.772
Clientes relacionadas **(a)**	198.543	195.286
Otras cuentas por cobrar	152.513	115.136
Provisión Cta. Incobrables	(64.252)	(64.252)
Saldo final	**968.260**	**1.430.942**

(a) Ver desglose **Nota 5.-** Transacciones con Partes Relacionadas.

3. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Cuenta por Cobrar		2016	2015
Corto Plazo			
Telenew S.A.	(cliente)	0	433
Towntech S.A.	(cliente)	0	3.851
Navefar S.A.	(cliente)	0	670
DJI del Ecuador	(Cliente)	17.062	17.062
Otros Clientes		220	36
Otros	(i)	2.977	2.715
Jorge Vivar Erazo	(i)	51.159	51.159
Towntech S.A.	(i)	61.423	49.097
MarlinTour S.A.	(i)	63.719	28.604
Ramón Velázquez	(i)	0	39.676
Explocan S.A.		1.983	1.983
Saldo final		**198.543**	**195.286**

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

(i) Préstamos realizados a las partes relacionadas, generan intereses del 9% anual

Dividendos por Pagar	2016	2015
Vandalay Ventures S.A.-Accionista	41.900	33.270
Felipe Vivar-Accionista	672	631
Saldo final	**42.572**	**33.901**

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

Ingreso:	2016	2015
Ventas operativa	50.222	71,398

4. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituian con los siguientes saldos:

	2016	2015
Retenciones en la Fuente 2016	25.674	
Retenciones en la Fuente 2015	0	8.452
Retenciones en la Fuente 2014	0	10.978
Retenciones en la Fuente 2013	0	22.293
Retenciones en la Fuente 2012	0	21.106
Retención de iva 10%	5.680	0
Retención de iva 20%	833	0
Saldo final	**32.187**	**62.829**

Retenciones en la Fuentes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa crédito tributario generado por ventas, susceptible de ser compensado con el Impuesto a la Renta; o ser devuelto por el Servicio de Rentas internas (SRI) mediante trámite administrativo.

5. INVENTARIOS

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	2016	2015
Mercaderia	477.146	506.023
Saldo final	**477.146**	**506.023**

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle es el siguiente:

Cuentas	AL 31/12/2015	Adiciones	Ventas y/o bajas	AL 31/12/2016
Costo				
Terreno	511.344	-	-	511.344
Edificios	60.000	-	-	60.000
Muebles y Enseres	26.303	-	-	26.303
Equipo de Oficina	9.825	-	-	9.825
Equipo de Computación	43.153	-	-	43.153
Vehiculos	266.709	-	(1.277)	265.482
Maquinarias y Equipos	8.899	-	-	8.899
Total de Costo	**926.232**	**0**	**(1.277)**	**925.005**
Depreciación Acum.	271.203	41.129	(792)	311.540
Total Activo fijo-Neto	**655.029**	**41.129**	**(436)**	**613.465**

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**

Principalmente el incremento por concepto de la adquisición que se está realizando por los terreno de Urbanización Punta Mocoli y por la compra de Jeep Ford

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, la Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias. La Compañía posee el 33.33% de las acciones de la Compañía 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:

Compañía	Año	% Participación	Patrimonio Neto	Valor Nominal US$	Total Inversión US$
Jones Maritima S.A.	2015	33.33	96.225	1,00	32.072
Jones Maritima S.A.	2016	33.33	102.309	1,00	34.100

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, como resultado de ajuste de Métodos de participación la compañía reportó una utilidad en la inversión de US$2.028 (2015; utilidad por US$1.713).

8. PASIVOS FINANCIEROS

10.1 Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:	2016		2015
Proveedores locales	1.199.440	(1)	1.712.269
Otras cuentas por pagar	40.695		2.931
Dividendos por pagar	42.572	(2)	33.901
Saldo final	**1.282.707**		**1.749.101**

(1) Principalmente, saldos contable al 2016 y 2015 corresponden a los siguientes: i) Cartimex por US$84.443 (2015 por US$152.017); ii) Conedera por US$41.345 (2015 por US$108.424), iii) Electrónica Siglo XXI Electrosiglo por US$838.515 (2015 por US$860.393); y, iv) Nexsys del ecuador por US$102.304.

(2) Ver desglose Nota 5 **Transacciones con Partes Relacionadas.**

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

10.2 Obligaciones financieras y terceros

Comprendía la siguiente operación:

2016	Corto Plazo	Largo Plazo
TERRABANK Préstamo con vencimiento en octubre del 2018, a una tasa de interés del 3.25%.	-	500.000
Banco de Bolivariano Préstamos Op.139801 y Op. 145998 con vencimientos en junio del 2017 y 2019 respectivamente, a una tasa de interés del 11.35%.	99.713	85.272
Banco Guayaquil • Pagare con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%	8.413	3.797
Banco Guayaquil • Pagare con vencimiento en Marzo del 2019, a una tasa de interés del 11,23%	7.759	11.021
Tarjetas de Créditos	38.999	-
Saldo final	**154.884**	**600.090**

2015	Corto Plazo	Largo 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	134.985
Banco Guayaquil • Pagare con vencimiento en Mayo del 2018, a una tasa de interés del 11,23%	7.507	12.210
Banco Guayaquil • Pagare con vencimiento en Marzo del 2019, a una tasa de interés del 11,23%	6.921	18.779
Intereses Bancarios Exterior	948	-
Tarjetas de Créditos	36.952	-
Saldo final	**681.065**	**165.974**

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

9. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituían con los siguientes saldos:

	2016	2015
IVA Cobrado	0	22.443
Retenciones en la Fuente e IVA	15.246	17.362
Saldo final	**15.246**	**39.805**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se constituían con los siguientes saldos:

	2016	2015
Obligaciones con IESS	7.886	9.764
Pasivos acumulados	33.655	41.125
Saldo final	**41.541**	**50.889**

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 2016 y 2015, 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 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**
Ajuste ORI	(19.110)	(9.349)
Pagos		(2.869)
Provisión del año	10.840	6.905
Saldo al final 2016	**39.288**	**15.041**

Ramón Velásquez
Gerente General

José 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 líquidas 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. INGRESOS

Representan principalmente importes facturados por cada venta de items, que incluye descuentos y otros descuentos, que son registrados una vez realizada la facturación al Cliente.

14. GASTOS

Están representados por los siguientes rubros:

Gastos administrativos.- En el año 2016, están constituidos principalmente por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al IESS del personal por US$382.886 (en el año 2015 fue US$511.052), adicionalmente los gastos por honorarios por US$69.391 (el 2015 por US$98.870).

Gastos ventas.- En el año 2016, están constituidos principalmente por sueldos, beneficios sociales y aportaciones al IESS del personal por US$.80.206 (en el año 2015 fue US$.93.602), adicionalmente los gastos por promociones y publicidad US$217.465 (el 2015 por US$139.581), servicios de instalaciones US$32.653 (2015 por US$22.735) y por promociones, regalías US$30.446 (2015 por US$19.409) y comisiones 80.060 (2015, US$34.406).

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

Gastos Financieros.- En el año 2016, corresponden a intereses devengados originados por préstamo mantenido con las siguientes entidades financieras Banco Bolivariano, Banco Guayaquil y TerraBank.

Depreciación y Amortización.- En el año 2016, están constituidos por el gastos de depreciación de US$41.129 (2015 por US$41.001) y por amortización US$32.713 (2015 por US$32.513)

15. SITUACION FISCAL

Impuesto a Renta

Esta la fecha de nuestra revisión (Abril 7, 2016), los años 2014 al 2016 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% 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 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	80.877	109.022
Participación Trabajadores	(12.132)	(16.353)
Dividendos exentos	(2.028)	1.713
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	10.866	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1.541	
Gastos No Deducibles	(19.109)	257
Utilidad Gravable	20.038	53.003
	80.053	**144.215**
Impuesto a la Renta	17.612	31.772
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	43.575	55.499

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General

16. 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 2016 y 2015.

17. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF para Pymes

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
Sección 3 - Presentación de estados financieros
Sección 7 - Estados de flujos de efectivo
Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance
Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias
Sección 17.- Propiedad, planta y equipo
Sección 23.- Ingresos ordinarios
Sección 28.- Beneficios empleados
Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas
Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

18. CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 7, 2017) 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 ajustad José Morales
os o revelados en los mismos.

Ramón Velásquez
Gerente General

José Luis Morales
Contador General