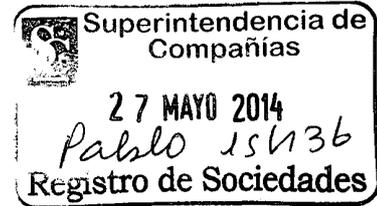


Quito, 26 de Mayo del 2014

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Presente



De mi consideración:

Por medio de la presente, Yo Francisco Barba Representante Legal de la compañía TOTAL TEK S.A., me dirijo a usted para presentar la documentación original de los anexos a los estados financieros correspondientes al año 2013:

- Informe de Auditoría del año 2013.
- Informe de Acta de junta general del año 2013.

Información solicitada por ustedes de acuerdo al Expediente: 150496

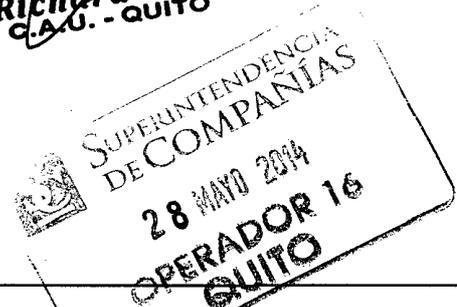
Razón: TR-MITE NO. 19901 DEL 16/05/2014, POR FAVOR PRESENTAR DOCUMENTOS ORIGINALES CON UNA CARTA SUSCRITA POR EL REPRESENTANTE LEGAL EN ESTA ENTIDAD. FV

Agradezco su gentil ayuda.

Atentamente,



Francisco Barba  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**TOTAL TEK S.A.**



**TOTAL TEK S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:  
**TOTAL TEK S.A.**

Quito – Ecuador, Marzo 17 de 2014



### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía TOTAL TEK S.A., que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía TOTAL TEK S.A.; es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

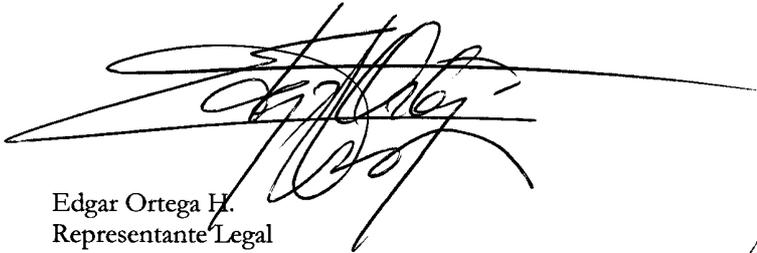
### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía TOTAL TEK S.A.; al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

**ASSURANCE & SERVICES**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 00603**



Edgar Ortega H.  
Representante Legal



**TOTAL TEK S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b>Activos</b>		<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Activos circulantes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	930,447	1,429,266
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 65,773 en el 2013 y 2012 (Nota 4)		3,096,357	3,976,086
Inventarios (Nota 5)		<u>3,970,585</u>	<u>2,837,981</u>
Total activos circulantes		7,997,389	8,243,332
<b>Activos no circulantes</b>			
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada de US \$ 2,361,422 en el 2013 y \$ 1,559,504 en el 2012 (Nota 6)		1,366,772	1,453,023
Otros activos		<u>25,231</u>	<u>22,431</u>
Total Activos	US\$	<u><u>9,389,392</u></u>	<u><u>9,718,787</u></u>

**TOTAL TEK S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>	<b><u>Al 31 de Diciembre de</u></b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Pasivos circulantes	US\$	
Obligaciones financieras y prestamos bancarios	82,865	311,653
Cuentas por pagar (Nota 7)	1,518,864	3,015,687
Obligaciones fiscales (Nota 8)	569,051	596,369
Pasivos acumulados (Nota 9)	<u>418,230</u>	<u>372,950</u>
Total pasivos circulantes	<u>2,589,011</u>	<u>4,296,659</u>
Pasivos largo plazo		
Otras cuentas por pagar a largo plazo (Nota 10)	<u>639,528</u>	<u>572,109</u>
Total Pasivos	US\$ <u>3,228,538</u>	<u>4,868,768</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones ordinarias y normativas de US\$ 1 cada una, 570,000 suscritas y pagadas (Nota 11)	US\$ 570,000	570,000
Reserva legal (Nota 11)	285,000	213,206
Aportes para futuras capitalizaciones	587,871	587,871
Resultados acumulados	<u>4,717,983</u>	<u>3,478,943</u>
Total patrimonio de los accionistas	<u>6,160,854</u>	<u>4,850,019</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>9,389,392</u>	<u>9,718,787</u>

**TOTAL TEK S.A.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingresos operativos		
Ingresos operacionales	US\$ 13,706,796	12,836,132
Costo de ventas	<u>(8,757,262)</u>	<u>(8,275,638)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>4,949,534</u>	<u>4,560,494</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	(1,979,188)	(1,940,700)
Depreciaciones de propiedades y equipos	<u>(801,918)</u>	<u>(700,761)</u>
Utilidad en operación	<u>2,168,428</u>	<u>1,919,034</u>
Otros ingresos (gastos)		
Gastos financieros	(249,866)	(82,417)
Otras rentas	<u>65,378</u>	<u>51,617</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto	<u>(184,487)</u>	<u>(30,800)</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación		
Trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	1,983,940	1,888,233
Participación de trabajadores (Nota 12)	(297,591)	(283,235)
Impuesto a la renta (Nota 12)	(375,515)	(370,946)
Reserva legal (Nota 11)	<u>(71,794)</u>	<u>0</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u>1,239,040</u>	<u>1,234,053</u>
Utilidad neta por acción	<u>2</u>	<u>2</u>

TOTAL TEK S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Resultados acumulados

	Capital social (Nota 13)	Reserva legal (Nota 13)	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados Ejercicios anteriores	Aplicación de NIIF por primera vez	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>570,000</b>	<b>213,206</b>	<b>587,871</b>	<b>2,122,492</b>	<b>269,119</b>	<b>3,762,688</b>
Otros				(215)		(215)
Distribución de resultados	0	0	0	(146,507)	0	(146,507)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	1,888,233	0	1,888,233
Participación de trabajadores	0	0	0	(283,235)	0	(283,235)
Impuesto a la renta	0	0	0	(370,946)	0	(370,946)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>570,000</b>	<b>213,206</b>	<b>587,871</b>	<b>3,209,822</b>	<b>269,119</b>	<b>4,850,019</b>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	0	0	0	1,983,940	0	1,983,940
Participación de trabajadores	0	0	0	(297,591)	0	(297,591)
Impuesto a la renta	0	0	0	(375,515)	0	(375,515)
Reserva legal	0	71,794	0	(71,794)	0	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>570,000</b>	<b>285,000</b>	<b>587,871</b>	<b>4,448,863</b>	<b>269,119</b>	<b>6,160,854</b>

**TOTAL TEK S.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Por lo años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$	14,651,903	10,682,810
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(14,206,268)</u>	<u>(10,209,743)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>445,635</u>	<u>473,067</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos		<u>(715,667)</u>	<u>(425,084)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(715,667)</u>	<u>(425,084)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Préstamos y sobregiros bancarios		(228,787)	231,825
Pago de dividendos		<u>0</u>	<u>(146,507)</u>
Efectivo neto utilizado / (provisto) en las actividades de financiamiento		<u>(228,787)</u>	<u>85,318</u>
Disminución (incremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(498,819)	133,301
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>1,429,266</u>	<u>1,295,965</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$	<u><u>930,447</u></u>	<u><u>1,429,266</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u>1,239,040</u>	<u>1,234,053</u>
Ajustes:			
Participación de los trabajadores sobre las utilidades		297,591	283,235
Impuesto a la renta		375,515	370,946
Provisión para cuentas de dudoso cobro		0	34,961
Depreciación de activos fijos		801,918	781,285
Otros ajustes - jubilación patronal y desahucio		67,619	76,399
Reserva legal		71,794	0
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		879,729	(2,153,322)
Inventarios		(1,132,604)	(1,791,554)
Otros activos		(2,800)	(4,998)
Cuentas por pagar		(1,496,823)	2,144,093
Cuentas por pagar fiscales		(402,833)	(295,679)
Pasivos acumulados		(252,311)	(206,351)
Otras cuentas por pagar largo plazo		<u>(200)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u>445,635</u>	<u>473,067</u>

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

#### (1) Descripción del negocio y operaciones

La Compañía TOTAL TEK S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 22 de agosto de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 2003. Su actividad principal constituye la prestación de servicios de telecomunicaciones, internet y conectividad, y el ejercicio de representaciones comerciales de productos de origen nacional y extranjero relacionado con la industria de telecomunicaciones.

Mediante escrituras públicas de fechas 22 de agosto de 2005 y 26 de septiembre de 2007, la Compañía efectúa aumentos de capital y reforma a sus estatutos por US\$ 22,400 y US\$ 141,100 para cada año respectivamente.

El 20 de octubre de 2009, la Compañía TOTAL TEK S.A. aumentó el capital social de la misma, mediante la capitalización de las utilidades no repartidas correspondientes al ejercicio económico 2008 por un valor de US \$ 340,000. De tal forma que el nuevo capital de la Compañía asciende a US \$ 570,000.

En la ciudad de Quito con fecha 21 de julio de 2010, la Compañía TOTAL TEK S.A. mediante escritura pública realiza la compra del negocio y transferencia de activos y pasivos a la Compañía de Servicios COMTEK S.A. por el valor US\$ 426,333.

#### (2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

##### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía TOTAL TEK S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

#### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía TOTAL TEK S.A. declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía TOTAL TEK S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de TOTAL TEK S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

#### **Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía TOTAL TEK S.A., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

**Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de TOTAL TEK S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

TOTAL TEK S.A. realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

**Riesgo de inflación.-** El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**Riesgo crediticio.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de la Compañía TOTAL TEK S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.-** El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a TOTAL TEK S.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

#### Cuentas por cobrar.-

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

#### Inventarios.-

La Compañía valora sus inventarios al costo, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra.
- Aranceles de importación, de aplicar.
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente.
- Transporte.
- Almacenamiento.
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo.

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

**Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Rubro de propiedades y equipos</u></b>	<b><u>% Depreciación</u></b>
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Equipos y herramientas	10%
Software y licencias	33%
Activos rentados	33%

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

#### Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

#### **Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (12% y 13% en el año 2013 y 2012 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

**Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Costos financieros**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**(3) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$ 750	750
Bancos	<u>929,697</u>	<u>1,428,516</u>
	<u>US\$ 930,447</u>	<u>1,429,266</u>

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

**(4) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes	US\$	2,783,128	3,647,157
Provisión cuentas incobrables		(65,773)	(65,773)
Otras cuentas por cobrar		175,117	199,469
Impuestos anticipados		<u>203,885</u>	<u>195,233</u>
	US\$	<u><b>3,096,357</b></u>	<u><b>3,976,086</b></u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses.

Durante el año 2013, la provisión para cuentas incobrables no registra movimiento, y en el año 2012 es como se indica a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	<u>(65,773)</u>	<u>(31,272)</u>
Provisiones efectuadas		0	(34,961)
Castigos		<u>0</u>	<u>460</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><b>(65,773)</b></u>	<u><b>(65,773)</b></u>

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

**(5) Inventarios**

La cuenta de inventarios se encuentra conformada por mercaderías de propiedad de la Compañía que son destinadas para la generación de los ingresos operativos, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario de mercadería	US\$ 3,087,663	2,196,882
Importaciones en tránsito	<u>882,921</u>	<u>641,099</u>
	<b>US\$ <u>3,970,585</u></b>	<b><u>2,837,981</u></b>

**(6) Propiedades y equipo**

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vehículos	US\$ 590,450	489,526
Equipos de computación	72,269	72,269
Muebles y enseres	77,471	51,928
Equipos y herramientas	29,886	29,886
Software licencias	18,546	18,546
Activos rentados	<u>2,939,571</u>	<u>2,350,371</u>
<b>Costo de propiedades y equipos</b>	<b>3,728,194</b>	<b>3,012,527</b>
Depreciación acumulada	<u>(2,361,422)</u>	<u>(1,559,504)</u>
<b>Propiedades y equipos, netos</b>	<b>US\$ <u>1,366,772</u></b>	<b><u>1,453,023</u></b>

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

El movimiento de equipos durante los años 2013 y 2012, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>US\$</b>	<b>1,453,023</b>	<b>1,809,224</b>
<b>Costo histórico</b>			
Adiciones		715,452	425,084
Bajas		0	(887)
Ajustes		<u>215</u>	<u>0</u>
		715,667	424,197
<b>Depreciación acumulada</b>			
Adiciones		(801,918)	(766,043)
Bajas		0	4,792
Ajustes		<u>0</u>	<u>(19,147)</u>
		(801,918)	(780,398)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1,366,772</u></b>	<b><u>1,453,023</u></b>

**(7) Cuentas por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores comerciales	US\$	1,490,554	932,978
Cuentas por pagar accionistas		28,310	28,309
Anticipos recibidos de clientes		<u>0</u>	<u>2,054,400</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>1,518,864</u></b>	<b><u>3,015,687</u></b>

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

**(8) Obligaciones fiscales**

Un detalle de las obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se resume a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS	US\$	32,799	27,880
Impuesto a la renta por pagar		375,515	370,946
Otras obligaciones por pagar		<u>160,737</u>	<u>197,543</u>
	US\$	<u><b>569,051</b></u>	<u><b>596,369</b></u>

**(9) Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos acumulados se conforman como se detalla continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los trabajadores	US\$	297,591	283,235
Beneficios sociales		<u>120,639</u>	<u>89,715</u>
	US\$	<u><b>418,230</b></u>	<u><b>372,950</b></u>

**(10) Pasivos a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras cuentas largo plazo		495,295	495,495
Jubilación patronal	US\$	111,909	59,838
Bonificación por desahucio		<u>32,324</u>	<u>16,776</u>
	US\$	<u><b>639,528</b></u>	<u><b>572,109</b></u>

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

**(11) Patrimonio de los accionistas**

**Capital social**

El 20 de octubre de 2009, la Compañía TOTAL TEK S.A. efectuó el aumento del capital social mediante la capitalización de las utilidades no repartidas correspondientes al ejercicio económico 2008 por un valor de US \$ 340,000, por cuanto el nuevo capital de la Compañía asciende a US \$570,000.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía representa 570,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**(12) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 1,983,940	1,888,233
(-) 15% Participación trabajadores	(297,591)	(283,235)
(-) Otras rentas exentas	(3,198)	(22,852)
(+) Gastos no deducibles	23,734	44,051
(-) Deducción pago trabajadores con discapacidad	<u>0</u>	<u>(13,391)</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>1,706,886</u>	<u>1,612,807</u>
Impuesto a la renta causado	<u>US\$ 375,515</u>	<u>370,946</u>

## TOTAL TEK S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013.

#### (13) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

**TOTAL TEK S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

**(14) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(15) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía TOTAL TEK S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Marzo 03 de 2014, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

