

BICICENTRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Bicicentro S. A., subsidiaria de Overtaim S.A., está constituida en el Ecuador desde el 15 de noviembre de 2011 y su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de bicicletas, incluso partes y piezas.

Al 31 de diciembre del 2013, el personal total de la Compañía alcanza 7 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes mayoristas	0.00	9,964.29
Compañías relacionadas	<u>77,971.48</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	77,971.48	9,964.29
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores	7,335.00	0.00
Otras	<u>2,916.56</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>88,223.04</u>	<u>9,964.29</u>

Los saldos por cobrar a compañías relacionadas no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

3. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Zapatos	8,447.03	0.00
Accesorios	93,251.24	0.00
Ropa	<u>5,004.60</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>106,702.87</u>	<u>0.00</u>

4. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	357.47	0.00
Otros pagos anticipados	<u>13,863.28</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>14,220.74</u>	<u>0.00</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	0.00	0.00
No corriente	<u>14,220.74</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>14,220.74</u>	<u>0.00</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	19,723.00	0.00
Depreciación acumulada	(410.06)	(0.00)
Total	<u>19,312.94</u>	<u>0.00</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	<u>19,312.94</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>19,312.94</u>	<u>0.00</u>

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>		
Saldos al 31 de diciembre del 2011	0.00	0.00
Adquisiciones	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0.00	0.00
Adquisiciones	<u>19,723.00</u>	<u>19,723.00</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>19,723.00</u>	<u>19,723.00</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(0.00)	(0.00)
Gasto por depreciación	<u>(0.00)</u>	<u>(0.00)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(0.00)	(0.00)
Gasto por depreciación	<u>(410.06)</u>	<u>(410.06)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>(410.06)</u>	<u>(410.06)</u>

6. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>No garantizados - al costo amortizado:</i>		
Préstamos otorgados por compañías relacionadas	<u>94,392.31</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>94,392.31</u>	<u>0.00</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	94,392.31	0.00
No corriente	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>94,392.31</u>	<u>0.00</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	198,750.72	0.00
Compañías relacionadas	<u>4,033.12</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	202,783.84	0.00
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otras	<u>2,874.80</u>	<u>2,061.79</u>
Total	<u>205,658.64</u>	<u>0.00</u>

8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito Tributario de Impuesto al valor agregado	33,808.42	0.00
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>1,077.94</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>34,886.36</u>	<u>0.00</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5,170.49	0.00
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>5,170.49</u>	<u>0.00</u>

8.2 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(33,641.19)	8,964.29
Amortización de pérdidas tributarias (1)		
Gastos no deducibles	26.38	0.00
Otras partidas conciliatorias		
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>(33,614.81)</u>	<u>8,964.29</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>51.66</u>	<u>2,061.79</u>
Anticipo calculado (3)	<u>2,881.95</u>	<u>51.66</u>
<i>Impuesto a la renta cargado a resultados:</i>		
Corriente	51.66	2,061.79
Diferido	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>51.66</u>	<u>2,061.79</u>

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el resultado el ejercicio no permite amortizar pérdidas tributarias de años anteriores.

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012).

- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía determinó un total de anticipo de impuesto a la renta de US\$ 2,881.95 y US\$1.66 respectivamente. Consecuentemente, la Compañía registró en los resultados los años 2013 y 2012, US\$2,881.95 y US\$51.66 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013.

8.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013..

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa del impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizadas como crédito tributario de impuesto a la renta.

9 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Beneficios sociales	690.15	0.00
Otros	<u>1,027.31</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,717.46</u>	<u>0.00</u>

10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos	7,366.77	0.00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar menos anticipo a proveedores	2,916.56	9,964.29
Préstamos a compañías relacionadas	<u>77,971.48</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>88,254.81</u>	<u>9,964.29</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	212,546.59	0.00
Préstamos	<u>90,359.19</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>302,905.78</u>	<u>0.00</u>

11 PATRIMONIO

11.1 **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 1000,00 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

11.2 **Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.3 **Dividendos** - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

12 INGRESOS

Un resumen de ingresos por producto es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accesorios	<u>329,380.59</u>	<u>8,964.29</u>
Total	<u>329,380.59</u>	<u>8,964.29</u>

13 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de ventas	222,452.76	0.00
Gastos de ventas	127,912.84	0.00
Gastos de administración	10,719.71	0.00
Otros gastos	<u>1,936.67</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>363,021.98</u>	<u>0.00</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Consumos de inventarios	0.00	0.00
Gastos por beneficios a los empleados	7,094.63	0.00
Regalías por uso de marca	0.00	0.00
Impuestos	4.50	0.00
Honorarios y servicios	81,925.28	0.00
Gastos de arriendo y condominio	42,809.30	0.00
Costos de publicidad	2,120.00	0.00
Gastos por depreciación de propiedades y equipo	410.06	0.00
Gastos de mantenimiento	3,381.33	0.00
Costos de distribución	0.00	0.00
Seguros	51.07	0.00
Otros gastos	<u>26.36</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>138,632.55</u>	<u>0.00</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	6,172.26	0.00
Beneficios sociales	891.32	0.00
Participación a trabajadores	0.00	0.00
Beneficios definidos	841.05	0.00
Otros beneficios	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>7,094.63</u>	<u>0.00</u>

14 COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por préstamos	0.00	0.00
Otros costos financieros	<u>1,936.67</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,936.67</u>	<u>0.00</u>

15 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

15.1 **Transacciones Comerciales** - Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Venta de bienes		Compra de bienes	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Distribuidora Deportiva Batisport Cia. Ltda.	<u>71,011.36</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>71,011.36</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía. Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

15.2 **Cuentas por pagar comerciales:**

	Saldos a ... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inmobiliaria Iniesta S.A.	<u>3,878.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>3,878.00</u>	<u>0.00</u>

15.3 **Préstamos de compañías relacionadas**

	Saldos a Diciembre 31, Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SUKOM S.A.	74,952.31	0.00
OVERTAIM S.A.	<u>15,406.88</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>90,359.19</u>	<u>0.00</u>
Clasificación:		
Corriente	90,359.19	0.00
No corriente	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>90,359.19</u>	<u>0.00</u>

18.04 *Préstamos a compañías relacionadas*

	Saldos a	
	Diciembre 31, <u>2013</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
Deportextremo S.A.	<u>1,705.30</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,705.30</u>	<u>0.00</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,705.30	0.00
No corriente	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,705.30</u>	<u>0.00</u>

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 26 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 26 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

ELENA ASIMBAYA
CPA 30256

