

TECNOCYCLO S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Econ. Adrián Abad Viquez

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL SC-RNAE-574

RUC 0102544864001

DIRECCION: MANUEL VEGA 2-43 Y CALLE LARGA

TELÉFONO 07 4091814, 0994250243

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SC-RNAE-574

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga
Teléfono: 07 4091814
Celular: 0994250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2013

COMPañÍA:
TECNOCYCLO S.A.

Cuenca, Noviembre del 2017

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

TECNOCYCLO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

EL DICTAMEN

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **TECNOCYCLO S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros las cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas y que fueran aplicadas conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la compañía para el ejercicio auditado no ha procedido a la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Salvedad

La compañía no dispone para el ejercicio auditado de libros contables y detalles analíticos de cuentas contables, esta información se ha referido no ha sido posible recuperarla del servidor en el cual se almacenaba; razón por la cual nuestro examen se ha basado en la información existente, no siendo esta suficiente para emitir un dictamen favorable.

No se ha procedido a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para el ejercicio auditado.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2016, debía presentarse por separado hasta Julio 31 del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario


Econ. Adriana Abad Vázquez.
Auditor Externo
Registro Nacional SC-RNAE-574

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares)

ACTIVO		2.270.075
DISPONIBLE		89.698
Caja-Bancos	89.698	
EXIGIBLE		418.931
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	192.149	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	2.620	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	52.802	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	15.377	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	144.301	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	7.361	
Otros Activos Corrientes	8.000	
Provisión Cuentas Incobrables	-3.678	
REALIZABLE		1.719.000
Inventario de Productos Terminados	1.235.374	
Importaciones en Tránsito	483.626	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		3.537
Muebles y Enseres	650	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.350	
Equipos de Computación y Software	2.213	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-676	
ACTIVOS INTANGIBLES		38.909
Otros activos intangibles	45.315	
(-) Amortización acumulado activos intangibles	-6.406	

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	2.270.075
---	-----------

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		2.355.378
Proveedores Locales relacionados	1.765.880	
Proveedores Locales no Relacionados	11.353	
Proveedores del Exterior no Relacionados	866	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	574.208	
Otras Provisiones Corrientes	2.939	
Otros Pasivos Corrientes	131	
PATRIMONIO NETO		4.020
Capital Social	800	
(-) Capital suscrito no pagado	-600	
Reserva Legal	3.820	
RESULTADOS		-89.323
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	
Pérdida del ejercicio	-123.698	



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
Presidente



C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

INGRESOS		881.027
Ventas Netas	878.961	
Otros Ingresos	<u>2.067</u>	
COSTO DE VENTAS		652.037
Costo de Ventas	<u>652.037</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		228.990
GASTOS GENERALES		352.688
Gastos de Administración y Ventas	<u>352.688</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>-123.698</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		3.472
UTILIDAD GRAVABLE		-120.226
BASE GRAVABLE		<u>-120.226</u>


Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
Presidente


C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2.012	2.013
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	8.746	89.698
Caja-Bancos	8.746	89.698
ACTIVOS FINANCIEROS	333.432	418.931
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	177.872	192.149
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	6.778	2.620
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	1.829	0
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	59.796	52.802
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	0	15.377
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	88.395	144.301
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	608	7.361
Otros Activos Corrientes	0	8.000
Provisión Cuentas Incobrables	-1.847	-3.678
REALIZABLE	767.300	1.719.000
Inventario de Productos Terminados	725.984	1.235.374
Importaciones en Tránsito	41.316	483.626
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.118	4.213
Muebles y Enseres	0	650
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	0	1.350
Equipos de Computación y Software	1.118	2.213
DEPRECIACIONES	-88	-676
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	0	-676
Deterioro Acumulado de P.P. y E.	-88	0
ACTIVOS INTANGIBLES	0	38.909
Otros activos intangibles	0	45.315
(-) Amortización acumulado activos intangibles	0	-6.406
ACTIVOS NO CORRIENTES	8.000	0
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	8.000	0
TOTAL ACTIVO	1.118.508	2.270.075

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO	2.012	2.013
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.080.112	2.355.378
Proveedores Locales Relacionados	1.013.291	1.765.880
Proveedores Locales no Relacionados Locales	5.993	11.353
Proveedores del Exterior no Relacionados	0	866
Cuentas por Pagar Socios Locales	23.348	0
IR a Pagar del Ejercicio	4.686	0
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	23.247	0
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	0	574.208
Participación de Trabajadores del Ejercicio	7.567	0
Otras Provisiones Corrientes	1.980	2.939
Otros Pasivos Corrientes	0	131
PATRIMONIO NETO	38.395	-85.303
Capital Social	800	800
(-) Capital suscrito no pagado	-600	-600
Reserva Legal	0	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	34.376
Utilidad del Ejercicio	38.195	0
Pérdida del Ejercicio	0	-123.698
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.118.508	2.270.075



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
 Presidente



C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
 Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	2.012	2.013
Ventas Netas	376.909	878.961
Otros Ingresos	0	2.067
Total Costos	-231.996	-652.037
Total Gastos	-94.465	-352.688
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	50.448	-123.698
15% Participación Trabajadores	7.567	0
Gastos no Deducibles	897	3.472
Dividendos exentos	23.406	0
Utilidad Gravables	20.372	-120.226
Base Gravable	20.372	-120.226
Impuesto a la Renta Causado	4.686	0



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
Presidente



C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	800	-600	0	38.195	0	38.395
Resultados Ejercicio 2016	0	0	3.820	-3.820	-123.698	-123.698
Patrimonio a Dic. 31- 2016	800	-600	3.820	34.376	-123.698	-85.303


Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
Presidente


C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares)

	Año 2013	Año 2012
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	-127.518	38.195
Depreciaciones	588,25	88
Otras Reservas	3.820	0
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-85.499	-333.432
Realizable	-951.700	-767.300
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	-1.160.309	-1.062.448
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-3.096	-1.118
Activo No Corriente	8.000	-8.000
Activo Diferido	-38.909	0
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	-34.005	-9.118
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	1.275.265	1.080.112
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	1.275.265	1.080.112
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	80.951	8.546
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	89.698	8.746
Caja y Bancos al Inicio	8.746	200
	-80.951	-8.546
DIFERENCIA	0	0


Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
 Presidente


C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
 Contadora

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

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

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía TECNOCYCLO S.A. se constituyó con fecha 07 de Diciembre del 2011 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Décimo Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Wilson Peña Castro e inscrita en el registro Mercantil de este mismo Cantón con el número 930 de fecha 26 de Diciembre del 2011, siendo su objeto social la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, lotización, parcelación, y anticrecis de inmuebles. La comercialización, importación, exportación, distribución, arriendo de toda clase de bicicletas, triciclos, motos, motonetas; así como de sus repuestos, accesorios, piezas y parte de las mismas.

Siendo su capital actual de \$. 800.00

Su composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Karnataka S.A.	Ecuador	792	99%
Malo Acosta Marcos	Ecuador	8	1%
Total		800	100%

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Han sido preparados de acuerdo a la perspectiva de costo histórico. No se evidencia la aplicación de NIFFs.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar

Se registran al costo original no generando ingresos financieros para la compañía.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, siendo registradas al costo sin generar costo financiero.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo.

Provisión para Cuentas Incobrables

La compañía no ha procedido a realizar esta provisión

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Inversiones en Acciones

No se evidencia política respecto a inversiones en acciones.

Inventarios

Las existencias son destinadas al cumplimiento del objeto social de la compañía. Estos se registran al costo y valorizados por el método promedio, no excediendo su valor el valor neto realizable o de liquidación. Para el caso de importaciones en tránsito, las mismas se registran a su costo adicionándose los costos y gastos de nacionalización.

Propiedad, Planta y Equipo

Se registran a su costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

No se mantiene política sobre revaluaciones anuales.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los periodos de vida útil:

	<u>Vida Util</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria - Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Impuestos Corrientes

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado, si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por estos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

Impuestos Diferidos

El impuesto sobre la renta diferido debe ser determinado utilizando el método pasivo aplicando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se esperó aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

Beneficios del Personal

Son los costos de servicios pasados se ha estimado reconocer conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía no ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

Políticas Contables, cambios en las Políticas Contables, Corrección de Errores

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

Provisiones

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos.

Administración de Riesgos y Responsabilidad Administrativa

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Administración de Capital

El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

<u>NORMA</u>		<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:</u>
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value	Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31	Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras	Enero 01 del 2017

3. ACTIVO \$. 2.270.075

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2013 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2013
Cajas de cobros	34.694
Caja chica ventas Cuenca	496
Caja chica local Quito	500
Caja chica administración	117
Banco del Pacífico Cta. Cte. 07407386	53.891
Efectivo y equivalente de efectivo	89.698

La cuenta del Banco del Pacífico al 31 de Diciembre el 2013 se encuentra debidamente conciliada.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho período no fueron proporcionados.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 del 2013 los saldos de cuentas por cobrar con relacionados y no relacionados se detallan de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuenta	Dic. 2013
Cientes	<u>192.149</u>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	192.149

Cuenta	Dic. 2013
Otras cuentas por cobrar	<u>2.620</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	2.620

Cuenta	Dic. 2013
Tarjetas de crédito por cobrar en caja cobros	2.318
Anticipos por gastos de viajes	33
Anticipo a proveedores nacionales	<u>50.451</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	52.802

Cuenta	Dic. 2013
Anticipo a proveedores internacionales	<u>15.377</u>
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados exterior	15.377

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho período no fueron proporcionados.

Detalle de provisión de cuentas incobrables de acuerdo al siguiente detalle:

Cuenta	Dic. 2013
Provisión cuentas incobrables	<u>-3.678</u>
Provisión cuentas incobrables	-3.678

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho período no fueron proporcionados.

3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 el balance revelan saldos en cuentas por cobrar por impuestos corrientes los mismos se detallan de la siguiente manera:

Cuenta	Dic. 2013
IVA retenido por clientes	4.646
IVA pagado en compras y servicios	2.758
IVA pagado en importaciones	-2
IVA crédito tributario	136.900
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	144.301

Los valores registrados en las cuentas de: IVA retenido por clientes, IVA pagado en compras y servicios y el IVA crédito tributario; son valores reales pues los mismos se pudieron comprobar con el formulario 104 de Impuesto al Valor Agregado presentado al 31 de Diciembre del 2013.

Cuenta	Dic. 2013
Anticipo del impuesto a la renta	4.804
Retenciones fuente impuesto a la renta	2.557
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Renta	7.361

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho período no fueron proporcionados.

3.4 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2013 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2013
Inv. Bicycles	796.644
Inv. Repuestos y accesorios	260.427
Inv. Ropa e implementos deportivos	177.396
Inv. Lubricantes	907
Inventario de productos terminados	1.235.374

Cuenta	Dic. 2013
It. Bicycles	248.081
It. Repuestos y accesorios	11.405

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

It. Ropa e implementos	224.141
Mercaderías en tránsito	483.626

El equipo de auditoria no estuvo presente en la toma fisica de inventarios que refiere la administración se efectuó en el mes de Diciembre del 2013 por haber sido contratados en periodos posteriores.

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho periodo no fueron proporcionados.

ACTIVOS INTANGIBLES

En activos intangibles al 31 de Diciembre del 2013 se revelan los siguientes:

Cuenta	Dic. 2013
Adecuaciones locales arrendados	45.315
Otros activos intangibles	45.315

La amortización de los mismos se detalla a continuación:

Cuenta	Dic. 2013
Amortización acumulada de activos diferidos	-6.406
Amortización acumulada de activos intangibles	-6.406

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho periodo no fueron proporcionados.

3.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En otros activos corrientes se revelan los siguientes saldos al 31 de Diciembre del 2013:

Cuenta	Dic. 2013
Garantías en arriendo	8.000
Otros activos no corrientes	8.000

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho periodo no fueron proporcionados.

3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2013 su desglose es el siguiente:

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2012</u>	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.213	1.118	-3.095,54
Muebles y Enseres	650	0	-650,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.350	0	-1.350,00
Equipos de Computación y Software	2.213	1.118	-1.095,54
DEPRECIACIONES	-676	-88	588,25
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-676	0	676,42

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Depreciación Acumulada de P., P. y E.	0	-88	-88,17
Activo Fijo Neto	3.537	1.030	-2.507,29

Para efectuar los cuadros comparativos los datos correspondientes al año 2012 han sido tomados de la Declaración Anual de Impuesto a la Renta de dicho periodo.

4. PASIVO \$. 2.355.378

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2013 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2013
Proveedores relacionados	1.765.880
Cuentas y documentos por pagar relacionados locales	1.765.880

Cuenta	Dic. 2013
Proveedores locales y nacionales	11.353
Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	11.353

Cuenta	Dic. 2013
Proveedores varios internacionales	866
Cuentas y documentos por pagar no relacionados exterior	866

Cuenta	Dic. 2013
Sueldos por pagar	11.516
Liquidaciones de haberes por pagar	164
Aportes personales al IESS	1.236
Aportes patronales al IESS	1.605
Fondos de reserva acumulables	100
Cuotas préstamos del IESS	93
Impuesto renta retenido en compras y servicios	662
Impuesto renta retenido personal	37
Iva retenido en la fuente	158
Iva cobrado en ventas y servicios	18.672
Otras retenciones al personal	1.850
Préstamos Karnataka	536.172
Depósitos clientes por identificar	875
Otras cuentas por pagar	1.068
Otras cuentas pagar no relacionados locales	574.208

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuenta	Dic. 2013
Anticipo de clientes	131
Anticipo de clientes	131

Cuenta	Dic. 2013
Provisiones décimo tercer sueldo	1.101
Provisiones décimo cuarto sueldo	1.838
Provisiones	2.939

No es posible efectuar cuadros comparativos respecto al año 2012 en virtud de que los estados financieros desglosados de dicho periodo no fueron proporcionados.

5 PATRIMONIO NETO \$. -85.303.

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	Dic. 2012	Dic. 2013
Capital Social	800	800
(-) Capital suscrito no pagado	-600	-600
Reserva Legal	0	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	34.376
Utilidad del Ejercicio	38.195	0
Perdida del Ejercicio	0	-123.698
PATRIMONIO NETO	38.395	-85.303

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, participes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2014 y 2015 los valores revelados son los siguientes:

	2.012	2.013
Ventas Netas	376.909	878.961
Otros Ingresos	0	2.067
Total Costos	-231.996	-652.037
Total Gastos	-94.465	-352.688
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	50.448	-123.698
15% Participación Trabajadores	7.567	0
Gastos no Deducibles	897	3.472
Dividendos exentos	23.406	0
Utilidad Gravables	20.372	-120.226
Base Gravable	20.372	-120.226
Impuesto a la Renta Causado	4.686	0

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2012, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2012 y 2013:

	2.012	2.013
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	50.448	-123.698
15% Participación Trabajadores	7.567	0
Gastos no Deducibles	897	3.472
Dividendos exentos	23.406	0
Utilidad Gravables	20.372	-120.226
Base Gravable	20.372	-120.226
Impuesto a la Renta Causado	4.686	0

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

No se dispone de la documentación suficiente para emitir un pronunciamiento sobre el cumplimiento de las mismas.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado reclasificaciones contables de relevancia y que ameriten ser reveladas en el presente informe.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

La Superintendencia de Compañías, valores y Seguros declaró en Inactividad a la compañía mediante Resolución No. SCVS.IRC.15.0289 de fecha 24 de Julio del 2015, y mediante Resolución No. SCVS.IRC.16.00271 de fecha 01 de Julio del 2016 se dispone por parte de esta entidad la Liquidación de la Compañía designando liquidador al último Representante Legal.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se han presentado requerimientos tributarios en el ejercicio auditado según lo ha referido la administración.

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

No Aplica

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.IJ.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía no justifica la propiedad del software contable.

17 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoria necesarios para expresar una opinión sobre lo estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía