

# **TECNOCYCLO S.A.**

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Econ. Adriana Abad Vizquez

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

REGISTRO NACIONAL SC-RNAE-574

RUC 0102044864001

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 2014**

COMPañÍA:  
**TECNOCYCLO S.A.**

Cuenca, Noviembre del 2017

## INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

### TECNOCYCLO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

### 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 2014, 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 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), salvo por la salvedad señalada en el párrafo correspondiente.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria 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 auditoria 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 auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

#### **Salvedad**

Durante el desarrollo de nuestro examen no fue posible la confirmación documentaria de los valores por \$. 819.233 y \$. 949.035 correspondientes a préstamos relacionados locales y préstamos a largo plazo.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

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 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

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

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 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 identifiquemos 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 ser presentado 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 2014  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>		<b>2.550.503</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>		
Caja-Bancos	<u>87.472</u>	87.472
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	224.410	843.945
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	1.841	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	41.811	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	208.268	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	188.746	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	21.253	
Otros Activos Corrientes	163.436	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-5.818</u>	
<b>REALIZABLE</b>		
Inventario de Productos Terminados	1.470.590	1.478.014
Importaciones en Tránsito	<u>7.425</u>	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Muebles y Enseres	2.836	141.072
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	156.990	
Equipos de Computación y Software	5.219	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	<u>-23.974</u>	

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b>	<b>2.550.503</b>
--	------------------

<b>EXIGIBLE A CORTO PLAZO</b>		1.750.731
Proveedores Locales relacionados	743.325	
Proveedores Locales no Relacionados	76.344	
Proveedores del Exterior no Relacionados	3.380	
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	40.881	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	874.223	
Otras Provisiones Corrientes	2.790	
Otros Pasivos Corrientes	9.788	
<b>EXIGIBLE A LARGO PLAZO</b>		949.035
Otras cuentas por pagar relacionadas locales	949.035	
<b>PATRIMONIO NETO</b>		4.620
Capital Social	800	
Reserva Legal	3.820	
<b>RESULTADOS</b>		-153.882
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-64.114	
Pérdida del ejercicio	-124.143	



**Ing. José Bernardo Crespo Moscoso**  
 Presidente



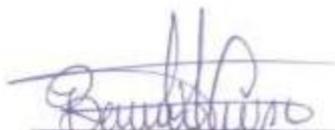
**C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia**  
 Contadora

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

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

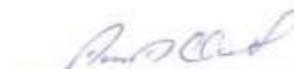
TECNOCYCLO S.A  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

INGRESOS		1.051.075
Ventas Netas	1.049.194	
Otros Ingresos	<u>1.881</u>	
COSTO DE VENTAS		779.997
Costo de Ventas	<u>779.997</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		271.078
GASTOS GENERALES		395.222
Gastos de Administración y Ventas	<u>395.222</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>-124.143</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		11.053
UTILIDAD GRAVABLE		-113.090
BASE GRAVABLE		<u>-113.090</u>



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso  
Presidente

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



C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia  
Contadora

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**TECNOCYCLO S.A**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en dólares)**

ACTIVO	2.013	2.014
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>89.698</b>	<b>87.472</b>
Caja-Bancos	89.698	87.472
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>410.931</b>	<b>843.945</b>
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	192.149	224.410
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	2.620	1.841
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	0	41.811
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	52.802	208.268
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	15.377	0
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	144.301	188.746
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	7.361	21.253
Otros Activos Corrientes	0	163.436
Provisión Cuentas Incobrables	-3.678	-5.818
<b>REALIZABLE</b>	<b>1.719.000</b>	<b>1.478.014</b>
Inventario de Productos Terminados	1.235.374	1.470.590
Importaciones en Tránsito	483.626	7.425
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>4.213</b>	<b>165.046</b>
Muebles y Enseres	650	2.836
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.350	156.990
Equipos de Computación y Software	2.213	5.219
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-676</b>	<b>-23.974</b>
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-676	-23.974
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>38.909</b>	<b>0</b>
Otros activos intangibles	45.315	0
(-) Amortización acumulado activos intangibles	-6.406	0
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>8.000</b>	<b>0</b>
Otros activos no corrientes	8.000	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.270.075</b>	<b>2.550.503</b>

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

PASIVO Y PATRIMONIO	2.013	2.014
<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>2.355.378</b>	<b>1.750.731</b>
Proveedores Locales Relacionados	1.765.880	743.325
Proveedores Locales no Relacionados Locales	11.353	76.344
Proveedores del Exterior no Relacionados	866	3.380
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	574.208	40.881
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	0	874.223
Otras Provisiones Corrientes	2.939	2.790
Otros Pasivos Corrientes	131	9.788
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>949.035</b>
Otras cuentas por pagar relacionadas locales		949.035
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>-85.303</b>	<b>-149.263</b>
Capital Social	800	800
(-) Capital suscrito no pagado	-600	0
Reserva Legal	3.820	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	34.376
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	0	-64.114
Pérdida del Ejercicio	-123.698	-124.143
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.270.075</b>	<b>2.550.503</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**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

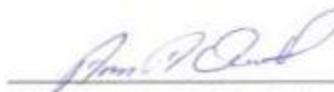
TECNOCYCLO S.A  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

	2.013	2.014
Ventas Netas	878.961	1.049.194
Otros Ingresos	2.067	1.881
Total Costos	-652.037	-779.997
Total Gastos	-352.688	-395.222
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-123.698	-124.143
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	3.472	11.053
Utilidad Gravables	-120.226	-113.090
Base Gravable	-120.226	-113.090
Impuesto a la Renta Causado	0	0



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso  
Presidente

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



C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia  
Contadora

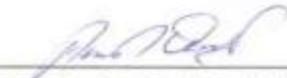
Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	800	-600	3.820	34.376	0	38.395
Resultados Ejercicio 2016	0	600	0	-64.114	-124.143	-187.658
Patrimonio a Dic. 31- 2016	800	0	3.820	-29.739	-124.143	-149.263

  
Ing. José Bernardo Crespo Moscoso  
Presidente

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

  
C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia  
Contadora

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

TECNOCYCLO S.A  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014  
 (Expresado en dólares)

	Año 2014	Año 2013
<b>FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO</b>		
Resultados	-63.960	-127.518
Depreciaciones	23.297	588
Otras Reservas	0	3.820
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Exigible	-433.014	-85.499
Realizable	240.986	-951.700
<b>FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN</b>	<b>-232.690</b>	<b>-1.160.309</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Activo Fijo	-160.832	-3.096
Activo No Corriente	8.000	8.000
Activo Diferido	38.909	-38.909
<b>EFECTIVO NETO POR INVERSION</b>	<b>-113.923</b>	<b>-34.005</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Exigible a Corto Plazo	-604.647	1.275.265
Exigible a Largo Plazo	949.035	0
<b>EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO</b>	<b>344.388</b>	<b>1.275.265</b>
<b>CAJA DISPONIBLE AL FINAL</b>		
<b>TOTAL DE MOVIMIENTO</b>	<b>-2.226</b>	<b>80.951</b>
<b>CONCILIACION</b>		
Caja y Bancos al Final	87.472	89.698
Caja y Bancos al Inicio	89.698	8.746
	<b>2.226</b>	<b>-80.951</b>
<b>DIFERENCIA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

  
 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 2014**

---

**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 Acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
Karnataka S.A.	Ecuador	792	99%
Maío Acosta Marcos	Ecuador	8	1%
	<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

**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

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

**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.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

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

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

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

**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 Útil</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. 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

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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.

**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.

**Utilidad por Acción**

Su cálculo corresponde a la división de la utilidad neta del periodo, (valor atribuido a los accionistas) para el número ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

**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:

<b><u>NORMA</u></b>	<b><u>APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:</u></b>
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: CINIIF13, 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

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**3. ACTIVO \$. 2.550.503.**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Su conformación a Diciembre 31 del 2013 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Caja de cobros	211	34.694
Fondos por depositar	6.607	0
Caja chica administración	6	117
Caja chica ventas	399	496
Banco del Pacifico Cta. Cte. 07407386	38.713	53.891
Cheques posfechados	41.164	0
Cheques protestados	372	0
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>87.472</b>	<b>89.198</b>

La cuenta del Banco del Pacifico al 31 de Diciembre el 2014 se encuentra debidamente conciliada.

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

A Diciembre 31 del 2013 y 2014 los saldos de cuentas por cobrar con relacionados y no relacionados se detallan de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Cientes relacionados	1.841	0
<b>Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales</b>	<b>1.841</b>	<b>0</b>

El valor de clientes relacionados ha sido verificado en los reportes entregados por la administración que revelan un saldo por un valor de 965.04, la diferencia, por 876.12 corresponde a valores facturados en el periodo auditado.

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Cientes no relacionados	213.988	192.419
Garantías en arriendo	9.200	0
Seguros diferidos	1.222	0
<b>Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales</b>	<b>224.410</b>	<b>192.419</b>

Cientes no relacionados revela un valor en libros de 213.988 el mismo que es verificado con el detalle de cartera de clientes.

El reporte de cartera entregado por administración fue analizado en sus valores, señalándose en porcentajes su tamaño:

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Tiempo	Porcentaje
Corriente	55%
C 1-30	5%
C 31-60	5%
C 61-90	6%
C 91-120	5%
C 121-180	4%
C 181-360	10%
Mayor 360	9%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Préstamos a Karnataka	41.211	0
Acciones suscritas por cobrar	600	600
<b>Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados locales</b>	<b>41.811</b>	<b>600</b>

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Tarjetas de crédito por cobrar	763	2.318
Tarjetas de crédito por cobrar anterior	824	0
Anticipos para gastos de viaje	669	33
Anticipo a proveedores nacionales	9.047	50.451
Anticipo a proveedores del exterior	194.345	15.377
Otras cuentas por cobrar	2.620	2.620
<b>Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales</b>	<b>208.268</b>	<b>70.799</b>

Anticipo a proveedores tanto nacionales y del exterior se detallan en el cuadro siguiente, valores que se encuentran conciliados con los mayores contables respectivos:

PROVEEDORES	C 1-30	C 31-60	C 91-120	C 121-180	C 181-360	
IVAN BOHMAN C.A.				-10		
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES SETEL SA					-51	
BANCO DEL PACIFICO S.A.	-5.738	-1.544	-1.630			
INDIANEGOCIOS S.A.	-74					
<b>Total Anticipo Proveedores Nacionales</b>	<b>-5.812</b>	<b>-1.544</b>	<b>-1.630</b>	<b>-10</b>	<b>-51</b>	<b>TOTAL</b>
						<b>-9.047</b>

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

PROVEEDORES	C 1-30	C 31-60	C 91-120	C 121-180	C 181-360	
RUDY PROJECT S.P.A.						-5.563
LOUIS GARNEAU USA INC			-33.601	-74		-182
FAIRLY BIKE MANUFACTURING CO						-5.214
BUSINESS PRO LIMITED	-58.042					-575
CICLI PINARELLO S.P.A.				-46		
AMERICAN CLASSIC						-55
MONTAGNE OUTDOORS SA CIFIA						-85
J&B IMPORTERS						-314
OYAMA	-56.681					
DORAL CARGO EXPRESS /USA	-2.040					
LA SPORTIVA		-31.874				
<b>Total Anticipo Proveedores Exterior</b>	<b>-116.763</b>	<b>-31.874</b>	<b>-33.601</b>	<b>-119</b>	<b>-11.988</b>	<b>-194.345</b>

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

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Provisión cuentas incobrables	-5.818	-3.678
<b>Provisión cuentas incobrables</b>	<b>-5.818</b>	<b>-3.678</b>

### 3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 el balance revelan saldos en cuentas por cobrar por impuestos corrientes los mismos se detallan de la siguiente manera:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Iva pagado en compras y servicios	1.659	2.758
Iva pagado en importaciones	33.452	-2
Iva retenido por clientes	15.695	4.646
Iva crédito tributario	137.939	136.900
<b>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)</b>	<b>188.746</b>	<b>144.301</b>

Los valores registrados en las cuentas precedentes corresponden a: IVA pagado en compras y servicios, IVA retenido por clientes y, a IVA Crédito Tributario; valores que corresponden a la realidad, habiendo sido los mismos verificados con el formulario 104 de Impuesto al Valor Agregado presentado al 31 de Diciembre del 2014.

En el IVA pagado por importaciones se revela una diferencia de 14.00 valor que por su materialidad no amerita efectuar una declaración sustitutiva.

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Retenciones fuente impuesto a la renta	8.588	2.557
Anticipo del impuesto a la renta	12.665	4.804
<b>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Renta)</b>	<b>21.253</b>	<b>7.361</b>

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**3.4 INVENTARIOS**

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2013 Y 2014 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Inv. Bicicletas	869.602	796.644
Inv. Repuestos Accesorios y Lubricantes	269.551	260.427
Inv. De ropa e implementos deportivos	167.352	178.303
Inv. Accesorios camping	9.451	0
Inv. Ropa e implementos camping	153.741	0
Inventario de mercaderías en tránsito bicicletas	793	0
Inv. Mercaderías en tránsito	100	0
<b>Inventario de productos terminados</b>	<b>1.470.590</b>	<b>1.235.374</b>

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
It. Bicicletas	1.463	248.081
It. Repuestos accesorios y lubricantes	-424	11.405
It. Ropa e implementos deportivos	787	224.141
It. En reclamos	5.598	0
<b>Mercaderías en tránsito</b>	<b>7.425</b>	<b>483.626</b>

El equipo de auditoria no estuvo presente en la toma física de inventarios que refiere la administración se efectuó en el mes de Diciembre del 2014 por haber sido contratados en periodos posteriores.

**3.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

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

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Inicio de balance	166.436	0
<b>Otros activos no corrientes</b>	<b>166.436</b>	<b>0</b>

Otros Activos Corrientes registran diferencia por \$. 3.000 respecto al valor constante en la declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio, la administración refiere haber subsanado este particular en ejercicios posteriores.

**3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2014 su desglose es el siguiente:

	Año 2014	Año 2013	Variación
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>165.046</b>	<b>4.213</b>	<b>160.832,43</b>
Muebles y Enseres	2.836	650	2.186
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	156.990	1.350	155.640
Equipos de Computación y Software	5.219	2.213	3.006

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-23.974</b>	<b>-676</b>	<b>-23.297</b>
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-23.974	-676	23.297
 Activo Fijo Neto	 141.072	 3.537	 137.535

De acuerdo a los datos expuestos en el cuadro precedente en el ejercicio auditado se evidencia un incremento en el activo fijo neto por \$. 137.535, no disponiendo la compañía de un cuadro detallado de los mismos para efectos de verificar el incremento así como los valores individuales de cada activo por concepto de depreciación.

**4 PASIVO \$. 2.699.765.**

**4.1 PASIVO CORRIENTE**

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2013 y 2014 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
<u>Proveedores locales relacionados</u>	<u>743.325</u>	<u>1.765.880</u>
Cuentas y documentos por pagar relacionados locales	743.325	1.765.880

En la cuenta de proveedores el valor revelado en el balance es conciliado correctamente con el detalle interno entregado por la administración el mismo que se desglosa a continuación:

PROVEEDORES	Corriente	C 1-30	C 31-60	C 91-120	C 121-180	C 181-360	Mayor 360
J&E MARKETING Y PUBLICIDAD S.A.	451	451	451				
KARNATAKA S.A.	8.493	1.408	1.200	114	10.905	15.705	701.230
INDIAN MOTOS INMOT S.A.	729	729	1.459				
<b>Total Proveedores Nacionales</b>	<b>9.673</b>	<b>2.589</b>	<b>3.110</b>	<b>114</b>	<b>10.905</b>	<b>15.705</b>	<b>701.230</b>
						<b>Total Proveedores</b>	<b>743.325</b>

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
<u>Proveedores locales no relacionados</u>	<u>76.344</u>	<u>11.353</u>
Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	76.344	11.353

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Los rubros correspondientes a la cuenta de proveedores locales no relacionados cuenta con detalle el cual es verificado con el detalle interno del mismo el cual se encuentra debidamente conciliado al cierre del periodo 2014.

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Proveedores del exterior no relacionados	3.380	866
<b>Cuentas y documentos por pagar no relacionados del exterior</b>	<b>3.380</b>	<b>866</b>

Proveedores del exterior revela el siguiente detalle de lo valores pendientes de pago:

PROVEEDORES	C 121-180	C 181-360	Mayor 360	
FOX RACING INC		410	1977	
AMERICAN CLASSIC	772			
SIGMA SPORT (ASIA) LTD		221		<b>Total</b>
<b>Total Proveedores Exterior</b>	<b>772</b>	<b>631</b>	<b>1977</b>	<b>3.380</b>

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Préstamos de Karnataka	819.223	536.172
Préstamos de accionistas	55.000	0
<b>Otras cuentas y documentos por pagar relacionados locales</b>	<b>874.223</b>	<b>536.172</b>

No se presentó la documentación correspondiente a las obligaciones existentes con la compañía Karnataka.

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Sueldos por pagar	9.486	11.516
Liquidación de haberes por pagar	258	164
Aportes personales al IESS	1.270	1.236
Aportes Patronales al IESS	1.621	1.605
Fondos de reserva acumulables	205	100
Cuotas préstamos del IESS	856	93
Impuesto renta retenido en compras	568	662
Iva generado en ventas y servicios	21.012	18.672
Iva retenido en la fuente	239	158
Otras retenciones al personal	3.885	1.850
Depósitos de clientes por identificar	996	875
Otras cuentas por pagar	485	1.068
<b>Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados locales</b>	<b>40.881</b>	<b>37.999</b>

El rubro de IVA generado en ventas y servicios al ser comparado con el correspondiente formulario 104 presentado al Servicio de Rentas Internas, no genera diferencias.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Provisión décimo tercer sueldo	1.001	1.102
Provisión décimo cuarto sueldo	1.789	1.838
<b>Provisiones</b>	<b>2.790</b>	<b>2.940</b>

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Anticipo de clientes	9.788	131
<b>Anticipo de clientes</b>	<b>9.788</b>	<b>131</b>

Los valores registrados por concepto de provisiones y anticipos de clientes se verifican en los mayores contables.

#### 4.2 PASIVO NO CORRIENTE

En el pasivo no corriente al 31 de diciembre del 2013 y 2014 revelan el siguiente detalle:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Préstamos financieros locales largo plazo	949.035	0
<b>Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionados locales</b>	<b>949.035</b>	<b>0</b>

No fue posible la verificación documentaria de los valores registrados como préstamos a largo plazo por el valor referido en el cuadro precedente.

#### 5 PATRIMONIO NETO \$. -149.263.

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	Dic. 14	Dic. 13
Capital Social	800	800
(-) Capital suscrito no pagado	0	-600
Reserva Legal	3.820	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	34.376
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-64.114	0
Pérdida del Ejercicio	-124.143	-123.698
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>-149.263</b>	<b>-85.303</b>

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, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS**

A Diciembre del 2013 y 2014 los valores revelados son los siguientes:

	<b>2.013</b>	<b>2.014</b>
Ventas Netas	878.961	1.049.194
Otros Ingresos	2.067	1.881
Total Costos	-652.037	-779.997
Total Gastos	-352.688	-395.222
<b>Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones</b>	<b>-123.698</b>	<b>-124.143</b>
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	3.472	11.053
Utilidad Gravables	-120.226	-113.090
Base Gravable	-120.226	-113.090
Impuesto a la Renta Causado	0	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 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes. 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 2013 y 2014:

	<b>2.013</b>	<b>2.014</b>
Utilidad Antes de impuestos y Participaciones	-123.698	-124.143
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	3.472	11.053
Utilidad Gravables	-120.226	-113.090
Base Gravable	-120.226	-113.090
Impuesto a la Renta Causado	0	0

La misma se encuentra respaldada por los mayores analíticos y por la declaración de impuestos presentada a la Administración Tributaria.

**8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION**

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

**9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES**

**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**CONTADOR, PERITO**  
**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

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 NIAA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los 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.

Econ. Adriana Abad Vázquez  
CONTADOR, PERITO  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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