

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 2016

COMPAÑÍA:

TECNOCYCLO S.A.

Cuenca, Noviembre del 2017

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

TECNOCYCLO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 2016, 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 2016 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 correspondientes a préstamos relacionados locales y préstamos a largo plazo.

Al no haber estado presente en la toma física de inventarios no es posible emitir un criterio sobre la razonabilidad de estos saldos; igual situación sobre la cuenta denominada inicio de balance por \$. 172.429 que se mantiene desde el ejercicio económico anterior.

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 de 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 sin 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 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

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO		2.076.124
DISPONIBLE		23.953
Caja-Bancos	<u>23.953</u>	
EXIGIBLE		687.649
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	184.537	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	31.037	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	76.643	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	144.384	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	40.153	
Pagos Anticipados	40.811	
Otros Activos Corrientes	179.253	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-9.169</u>	
REALIZABLE		1.248.493
Inventario de Productos Terminados	1.118.911	
Importaciones en Tránsito	<u>129.582</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		39.643
Muebles y Enseres	6.922	
Equipos de Computación y Software	5.219	
Otros Activos Fijos	33.637	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	<u>-6.136</u>	
ACTIVOS INTANGIBLES		76.386
Adecuaciones y mejores en bienes arrendados	161.424	
(-) Amortización acumulado activos intangibles	<u>-85.038</u>	

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS**2.076.124**

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		1.629.705
Proveedores Locales relacionados	763.142	
Proveedores Locales no Relacionados	31.018	
Proveedores del Exterior Relacionados	185	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	7.847	
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	18.241	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	801.246	
Otras Provisiones Corrientes	2.593	
Obligaciones con el IESS	5.433	
	<hr/>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		936.213
Proveedores por pagar relacionadas locales	936.213	
	<hr/>	
PATRIMONIO NETO		4.620
Capital Social	800	
Reserva Legal	3.820	
	<hr/>	
RESULTADOS		-494.413
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-340.035	
Pérdida del ejercicio	-188.754	
	<hr/>	

Ing. José Bernardo Crespo Moscoso

Presidente

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

C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia

Contadora

TECNOCYCLO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

INGRESOS		689.883
Ventas Netas	686.789	
Otros Ingresos	<u>3.094</u>	
COSTO DE VENTAS		531.774
Costo de Ventas	<u>531.774</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		158.109
GASTOS GENERALES		346.863
Gastos de Administración y Ventas	346.863	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>-188.754</u>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		5.387
UTILIDAD GRAVABLE		-183.368
REINVERSION DE UTILIDADES		0
BASE GRAVABLE		-183.368
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		0

Ing. José Bernardo Crespo Moscoso

Presidente

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

C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia

Contadora

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2.015	2.016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	39.072	23.953
Caja-Bancos	39.072	23.953
ACTIVOS FINANCIEROS	468.738	687.649
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	178.555	184.537
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	3.006	31.037
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	60.876	76.643
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	162.303	144.384
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	14.951	40.153
Pagos Anticipados	48.467	40.811
Otros Activos Corrientes	8.162	179.253
Provisión Cuentas Incobrables	-7.582	-9.169
REALIZABLE	1.651.271	1.248.493
Inventario de Suministros y Materiales	149	0
Inventario de Productos Terminados	1.497.035	1.118.911
Importaciones en Tránsito	154.087	129.582
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.141	45.778
Muebles y Enseres	6.922	6.922
Equipos de Computación y Software	5.219	5.219
Otros Activos Fijos	0	33.637
DEPRECIACIONES	-4.373	-6.136
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-4.373	-6.136
ACTIVOS INTANGIBLES	104.607	76.386
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	157.474	161.424
(-) Amortización acumulado activos intangibles	-52.867	-85.038
TOTAL ACTIVO	2.271.456	2.076.124

PASIVO Y PATRIMONIO	2.015	2.016
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.633.282	1.629.705
Proveedores Locales Relacionados	798.824	763.142
Proveedores Locales no Relacionados Locales	0	31.018
Proveedores del Exterior Relacionados	2	185
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	2.550	7.847
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	50.294	18.241
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	778.012	801.246
Otras Provisiones Corrientes	0	2.593
Obligaciones con el IESS	3.599	5.433
PASIVO LARGO PLAZO	936.213	936.213
Proveedores por pagar relacionadas locales	936.213	936.213
PATRIMONIO NETO	-298.040	-489.794
Capital Social	800	800
Reserva Legal	3.820	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	34.376
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-127.075	-340.035
Pérdida del Ejercicio	-175.584	-188.754
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.271.456	2.076.124

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
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2.015	2.016
Ventas Netas	812.512	686.789
Otros Ingresos	369	3.094
Total Costos	-599.813	-531.774
Total Gastos	-388.653	-346.863
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-175.584	-188.754
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	1.677	5.387
Utilidad Gravables	-173.907	-183.368
Base Gravable	-173.907	-183.368
Impuesto a la Renta Causado	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
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	800	0	3.820	-127.075	0	-122.455
Resultados Ejercicio 2016	0	0	0	-178.584	-188.754	-367.339
Patrimonio a Dic. 31- 2016	800	0	3.820	-305.659	-188.754	-489.794

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
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
(Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2015
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	-191.754	-148.777
Depreciaciones	1.762,60	-19.601
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-218.912	375.207
Realizable	402.778	-173.257
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	-6.125	33.572
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-33.637	152.905
Activo Diferido	28.221	-104.607
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	-5.416	48.298
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	-3.577	-117.449
Exigible a Largo Plazo	0	-12.821
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-3.577	-130.270
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	-15.119	-48.400
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	23.953	39.072
Caja y Bancos al Inicio	39.072	87.472
	15.119	48.400
DIFERENCIA	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

TECNOCYCLO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016

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

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 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 períodos 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.

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.

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: 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

3. ACTIVO \$. 2.076.124.

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2015 y 2016 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja General	144	0
Fondos por depositar	7.977	482
Caja Viáticos	603	0
Caja chica Administración	284	134
Caja Chica local Quito	268	0
Caja chica Ventas	75	499
Banco del Pacífico	5.213	12.738
Banco del Austro	6.435	25.219
Efectivo y equivalente de efectivo	20.999	39.072
Casillero 311	23.953	
Diferencia	-2.954	

Las cuentas bancarias al 31 de Diciembre el 2015 se encuentran debidamente conciliados.

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

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 los saldos de cuentas por cobrar con relacionados y no relacionados se detallan de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cientes relacionados	34.818	3.006
Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	34.818	3.006
Casillero 312	31.037	
Diferencia	3.781	

El detalle de clientes relacionados es por:

NOMBRES	VALORES
CRESPO MOSCOSO JOSE BERNARDO	152
INDIAN MOTOS INMOT S.A.	87
KARNATAKA S.A.	27.968
MALO ACOSTA MARCOS	2.226
TECNOCYCLO S.A.	603
CLIENTES RELACIONADOS	31.037

Valor que refleja diferencias entre el mayor contable y valor declarado por 3.781

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 los valores correspondientes a Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados Locales se detallan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cientes no relacionados	184.540	176.372
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	184.540	176.372
Casillero 312	184.537	
Diferencia	3	

Al 31 de Diciembre los saldos en otras cuentas por cobrar se revelan en los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Tarjetas de crédito por cobrar	127	1.510
Tarjetas de crédito por cobrar anterior	673	673
Anticipo proveedores nacionales	2.478	13.229
Anticipo proveedores del exterior	26.738	12.767
Otras cuentas por cobrar	3.949	3.306
Acciones suscritas por cobrar	600	600
Seguros por cobrar	1.716	0
Cheques posfechados	36.522	52.613
Otras cuentas por cobrar no relacionados locales	72.802	84.697
Casillero 325	76.643	
Diferencia	-3.841	

En el módulo de tarjetas de crédito por cobrar se revelan los siguientes valores:

NOMBRES	VALORES
TARJETAS BANCO DEL AUSTRO S.A.	47,32
DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	9.629,65
TARJETAS BANCO PACIFICO	30,06
TARJETAS BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	51,28
TARJETA DE CREDITO	9.758,31

El rubro provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 no registra variación:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión cuentas incobrables	7.582	7.582
Provisión cuentas incobrables	7.582	7.582
Casillero 317	9.169	
Diferencia	-1.586	

3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 los estados financieros revelan saldos en cuentas por cobrar por impuestos corrientes los mismos se detallan de la siguiente manera:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Iva pagado en compras y servicios	2.865	1.480
Iva pagado en importaciones	12.017	7.262
Iva retenido por clientes	36.888	27.163
Iva crédito tributario	92.613	126.398
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	144.384	162.303
Casillero 336	144.384	
Diferencia	0	

Respecto a las cuentas referidas en el párrafo anterior las mismas presentan variaciones respecto a lo reportado a la administración tributaria, en los valores siguientes: IVA pagado en compras y servicios por \$. 1.317; IVA pagado en importaciones por \$. 5.643, IVA retenido por clientes por \$. 706, e IVA crédito tributario refleja diferencias por \$. 3.804.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	19.276	14.946
Anticipo del impuesto a la renta	20.877	20.877
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA	40.153	35.823
Casillero 337	40.153	
Diferencia	0	

Los valores detallados en el cuadro precedente y que corresponden a los saldos por retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y Anticipo del Impuesto a la Renta al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 se encuentran debidamente conciliados.

3.4 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2015 Y 2016 por importaciones en tránsito son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
It. Bicicleta	59.595	41.066
It. Ropa e implementos deportivos	64.140	78.024
It. En reclamos	5.828	5.598
Inventario de mercaderías en tránsito repuestos, accesorios y lubricantes	118	118
Compras nacionales en tránsito	-99	0
Mercaderías en tránsito	129.582	124.807
Casillero 339	129.582	
Diferencia	0	

Respecto a Inventario de Producto Terminado los valores registrados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Inv. Bicicletas	585.853	730.583
Inv. Repuestos, Accesorios y Lubricantes	198.059	240.889
Inv. Ropa e Implementos deportivos	224.852	197.034
Inv. Accesorios Camping	4.674	7.877
Inv. Ropa e implementos camping	105.474	143.966
Inventario de Producto Terminado	1.118.911	1.320.349
Casillero 342	1.118.911	
Diferencia	0	

No se evidencian documentos de toma física de inventarios al cierre de este período.

Cabe mencionar que la contratación de auditoria externa se produjo en periodos posteriores al cierre del ejercicio económico auditado por lo que no es posible al auditor emitir un criterio sobre la razonabilidad de esos valores.

3.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Seguros diferidos	1.838	1.595
Gastos pagados por anticipado -seguros	1.838	1.595
Casillero 358	1.838	
Diferencia	0	

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cheques posfechados	23.426	3.996
Instalaciones locales arrendados	6.385	2.253
Préstamos de accionistas	8.994	-11.000
Otros gastos pagados por anticipado	38.804	-4.751
Casillero 359	38.973	
Diferencia	-169	

Detalle de chequea posfechados:

NOMBRES	VALORES
SEGOVIA ORELLANA TATIANA MARISOL	2.006
VARGAS MALDONADO JEAN PIERE	3
CASTRO SAGBAY NORMA CECILIA	203
IMPGLOBAL S.A.	17.278
TT INDUSTRY CIA. LTDA.	3
SERVIALPHA S.A.	141
IÑIGUEZ MORENO LUIS SANTIAGO	774
GUZMAN CORDERO ANA EULALIA	172
COBO MANTILLA DIEGO	3
LOPEZ GILLER MARIA JOSE	1.703
PRODUVENTOS S.A.	6
MIRANDA RAMIRO	703
PACHECO SAGUAY LUIS EDUARDO	428
ANA MARIA MOYA GUTIERREZ	3
BADILLA MENESES DIEGO SEGUNDO	3
TOTAL CHEQUES POSFECHADOS	23.426

3.6 ACTIVOS INTANGIBLES

El rubro activos intangibles al 31 de Diciembre del 2015 y 2016, que corresponden a adecuaciones en locales arrendados se desglosan a continuación:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Adecuaciones locales arrendados	161.424	155.221
Activos intangibles-adequaciones	161.424	155.221
Casillero 389	161.424	
Diferencia	0	

Sobre estos activos intangibles se ha considerado amortización al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 en los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Amortización acumulada	79.628	52.867
Amortización acumulada	79.628	52.867
Casillero 392	85.038	
Diferencia	-5.410	

3.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2016	Año 2015	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	45.778	12.141	33.636,51
Muebles y Enseres	6.921	6.922	0,80
Equipos de Computación y Software	5.219	5.219	0,00
Otros Activos Fijos	33.637	0	33.637,31
DEPRECIACIONES	-6.136	-4.373	1.762,60
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-6.136	-4.373	1.762,60
Activo Fijo Neto	39.642	7.768	31.873,91

La depreciación se ha efectuado bajo el método de línea recta.
No se evidencian valuaciones en el ejercicio auditado.

3.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Garantías en arriendo	6.824	9.424
Inicio del balance	172.429	172.429
Otros activos no corrientes	179.253	181.853
Casillero 445	179.253	
Diferencia	0	

Sobre la cuenta Inicio del balance por \$. 172.429 registrada dentro del grupo Otros Activos Corrientes no se determinan los justificativos correspondientes.

4. PASIVO \$. 2.565.918.

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente por concepto de proveedores relacionados locales y proveedores no relacionados locales:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores locales relacionados	763.142	752.373
Cuentas y documentos por pagar relacionados locales	763.142	752.373
Casillero 511	763.142	
Diferencia	0	

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores locales no relacionados	31.015	35.655
Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	31.015	35.655
Casillero 513	31.018	
Diferencia	-3	

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por concepto de proveedores no relacionados del exterior se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores del exterior no relacionados	185	2
Cuentas y documentos por pagar no relacionados del exterior	185	2
Casillero 514	185	
Diferencia	0	

Por concepto de Otras cuentas por pagar no relacionadas locales se reflejan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo de clientes	17,260	17,675
Otras retenciones al personal	4,961	3,790
Préstamos Karnataka	778,012	778,012
Otras cuentas por pagar no relacionados locales	800,233	799,477
Casillero 519	801,246	
Diferencia	-1,014	

De los valores correspondientes a préstamos con la compañía Karnataka no se evidencia respaldos documentarios.

La cuentas correspondientes a Impuestos con la administración Tributaria a Diciembre 31 del 2015 y Diciembre del 2016 se detallan a continuación y las mismas se encuentran debidamente conciliadas:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Impuesto Renta Retenido en compras y servicios	1.219	567
IVA generado en ventas y servicios	17.411	12.361
Iva retenido en la fuente	4.421	621
IVA liquidado por pagar	-4.811	0
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	18.241	13.548
Casillero 521	18.241	
Diferencia	0	

Por aportes y obligaciones con la seguridad social se reflejan los valores siguientes los cuales se encuentran debidamente conciliados:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Aportes personales IESS	1.458	1.287
Aportes patronales IESS	3.085	1.643
Fondos de reserva acumulados	241	124
Cuota préstamos del IESS	649	545
Obligaciones con el IESS	5.433	3.599
Casillero 534	5.433	
Diferencia	0	

Por Pasivos Corrientes con Trabajadores se reflejan los valores siguientes, dentro de los cuales se ha incluido el rubro de depósitos por identificar, valor que se ha sugerido a la administración sea reclasificado en el presente ejercicio:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Sueldos por pagar	-1.184	10.538
Liquidación de haberes	289	258
Depósitos por identificar	9.903	3.796
Cheques girados y no cobrados	-1.664	0
Otras cuentas por pagar	-15	485
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	7.329	15.077
Casillero 534	7.847	
Diferencia	-518	

Por concepto de provisiones a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión décimo tercer sueldo	1.194	1.033
Provisión décimo cuarto sueldo	1.399	1.517
Provisiones corrientes-otros	2.593	2.550
Casillero 544	2.593	
Diferencia	0	

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

En el pasivo no corriente al 31 de diciembre del 2015 y 2016 revelan el siguiente detalle:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Préstamos financieros locales largo plazo	936.213	936.213
Cuentas por pagar relacionadas locales no corrientes	936.213	936.213
Casillero 553	936.213	
Diferencia	0	

Sobre estas obligaciones no se proporcionó el respaldo documentario correspondiente.

5 PATRIMONIO NETO \$. -489.794.

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Capital Social	800	800
Reserva Legal	3.820	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	0
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-340.035	-127.075
Pérdida del Ejercicio	-188.754	-175.584
Total patrimonio	-489.794	-298.040

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.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados son los siguientes:

	2.015	2.016
Ventas Netas	812.512	686.789
Otros Ingresos	369	3.094
Total Costos	-599.813	-531.774
Total Gastos	-388.653	-346.863
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-175.584	-188.754
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	1.677	5.387
Utilidad Gravables	-173.907	-183.368
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-173.907	-183.368
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 2016, 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 2015 y 2016:

	2.015	2.016
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-175.584	-188.754
15% Participación Trabajadores	0	0
Gastos no Deducibles	1.677	5.387
Utilidad Gravables	-173.907	-183.368
Base Gravable	-173.907	-183.368
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

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.I.J.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 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 perdidas 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