

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

TECNOCYCLO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2018

Manuel Vega 2-43 y Calle Larga / Telf.: 409 1814 * Cel.: 0994250243
E-mail: adrianaabadvazquez@hotmail.com
adriana-abad@hotmail.com

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 2018

COMPAÑÍA:
TECNOCYCLO S.A.

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoría Independiente	
Dictamen de los Auditores independientes	3-5
Estados de Situación Financiera	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Situación Financiera Comparativos	9-10
Estados de Resultados Comparativos	11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Estados de Flujo de Efectivo	13
Notas a los Estados Financieros	14-26
Opinión sobre el Control Interno	26-27

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	Tecnocyclo S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
TECNOCYCLO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
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 2018, 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 2018 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 las salvedades señaladas en el párrafo correspondiente.

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

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.

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 relevada 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 cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Otras Cuestiones:

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.

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 2017, debía ser presentado por separado hasta el mes de Julio del año 2018, 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. El plazo de presentación de este informe ha sido ampliado hasta el mes de Agosto del 2018 de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Atentamente,



Econ. Adriana Abad Vázquez.

Auditor Externo

Registro Nacional SC-RNAE-574

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO		2.149.077
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		109.358
Caja-Bancos	<u>109.358</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		1.004.926
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	185.506	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	503.668	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	158.225	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	88.716	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	71.799	
Pagos Anticipados	1.656	
Otros Activos Corrientes	7.557	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-12.200</u>	
REALIZABLE		960.486
Inventario de Materia Prima	3.367	
Mercaderías en Tránsito	181.549	
Inventario de Productos Terminados	<u>775.570</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		51.859
Muebles y Enseres	11.264	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	19.626	
Equipos de Computación y Software	6.543	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	46.972	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	<u>-32.547</u>	
ACTIVOS INTANGIBLES		22.447
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	172.626	
(-) Amortización acumulada activos intangibles	<u>-150.179</u>	

**PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS
SOCIOS**

2.149.077

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

2.042.970

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionadas Locales	767.141
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Relacionadas Locales	132.916
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Relacionadas del Exterior	87.805
IR a Pagar del Ejercicio	
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas Locales	778.012
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionadas Locales	237.095
Participación de Trabajadores del Ejercicio	4.635
Otras Provisiones Corrientes	10.656
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados- IESS	8.685
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados	<u>16.025</u>

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

936.213

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Corrientes Relacionadas Locales	<u>936.213</u>
--	----------------

PATRIMONIO NETO

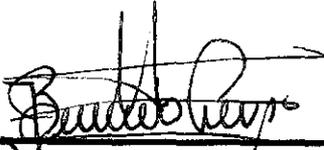
4.620

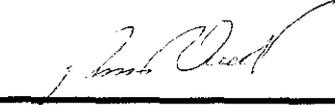
Capital Social	800
Reserva Legal	<u>3.820</u>

RESULTADOS

-834.726

Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-895.370
Utilidad del ejercicio	<u>26.268</u>


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 RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

INGRESOS		1.607.436
Ventas Netas	1.601.217	
Otros Ingresos	<u>6.218</u>	
COSTO DE VENTAS		1.146.071
Costo de Ventas	<u>1.146.071</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		461.365
GASTOS GENERALES		430.462
Gastos de Administración y Ventas	402.588	
Gastos Financieros	<u>27.874</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		30.903
15% Participación de Trabajadores		4.635
(+) Gastos no Deducibles		10.236
Resultados		<u>36.504</u>


Ing. José Bernardo Crespo Mostoso
Presidente


C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
Contadora

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

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2.017	2.018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	132.673	109.358
Caja-Bancos	132.673	109.358
ACTIVOS FINANCIEROS	711.764	1.004.926
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	195.229	185.506
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	235.751	503.668
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	120.787	158.225
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	62.655	88.716
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	101.549	71.799
Pagos Anticipados	1.916	1.656
Otros Activos Corrientes	4.224	7.557
Provisión Cuentas Incobrables	-10.345	-12.200
REALIZABLE	1.020.790	960.486
Inventario de Materia Prima	0	3.367
Mercaderías en Tránsito	34.996	181.549
Inventario de Productos Terminados	985.793	775.570
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	65.498	84.406
Muebles y Enseres	6.922	11.264
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	6.385	19.626
Equipos de Computación y Software	5.219	6.543
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	46.972	46.972
DEPRECIACIONES	-20.936	-32.547
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-20.936	-32.547
ACTIVOS INTANGIBLES	53.256	22.447
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	170.865	172.626
(-) Amortización acumulada activos intangibles	-117.609	-150.179
TOTAL ACTIVO	1.963.046	2.149.077

PASIVO Y PATRIMONIO	2.017	2.018
EXIGIBLE CORTO PLAZO	1.883.207	2.042.970
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionadas Locales	804.256	767.141
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Relacionadas Locales	39.981	132.916
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Relacionadas del Exterior	46.920	87.805
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionadas Locales	192.900	237.095
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas Locales	778.012	778.012
Participación de Trabajadores del Ejercicio	0	4.635
Otras Provisiones Corrientes	3.533	10.656
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados-IESS	6.959	8.685
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados	10.646	16.025
PASIVO LARGO PLAZO	936.213	936.213
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Corrientes Relacionadas Locales	936.213	936.213
PATRIMONIO NETO	-856.374	-830.107
Capital Social	800	800
Reserva Legal	3.820	3.820
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376	34.376
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-537.219	-895.370
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	-358.151	26.268
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.963.046	2.149.077


Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
 Presidente


C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
 Contadora

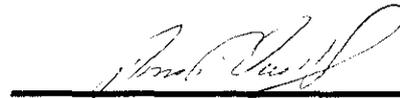
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	2.017	2.018
Ventas Netas	678.254	1.601.217
Otros Ingresos	12.275	6.218
Total Costos	570.490	1.146.071
Total Gastos	-478.189	430.462
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-358.151	30.903
15% Participación Trabajadores	0	-4.635
Gastos no Deducibles	179.779	10.236
Resultado	-178.372	36.504



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
Presidente



C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
Contadora

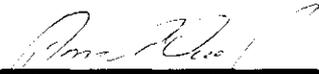
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL NO PAGADO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2018	800	0	3.820	-502.843	0	-498.223
Resultados Ejercicio 2018	0	0	0	-358.151	26.268	-331.883
Patrimonio a Dic. 31- 2018	800	0	3.820	-860.994	26.268	-830.107

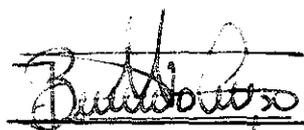

Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
Presidente


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 2017 Y 2018
(Expresado en dólares)

	Año 2018	Año 2017
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	26.267	366.580
Depreciaciones	11.610,82	14.800
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-293.163	-24.115
Realizable	60.303	227.703
	194.981	148.191
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN		
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	-18.908	-19.720
Activo Diferido	30.810	23.130
	11.902	3.410
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	159.764	253.501
	159.764	253.501
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO		
	-23.315	108.720
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO		
	109.358	132.673
	132.673	23.953
	23.315	-108.720



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 2017

1.- INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA.-

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>
Kamataka 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 COMPAÑIA:

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 ha procedido a realizar la provisión correspondiente.

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 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

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.

3. ACTIVO \$. 2.149.077

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2018 y 31 de Diciembre del 2017 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Caja General	1.417	1.137
Fondos por Depositar	10.903	6.031
Caja Viáticos	1.105	603
Caja Chica Administración	592	447
Caja Chica Local Quito	268	268
Caja Chica Ventas	-50	-683
Caja Chica Importaciones	800	400
Banco del Pacifico	92.428	108.534
Banco del Austro	1.896	15.936
Efectivo y equivalente de efectivo	109.358	132.673

Las cuentas bancarias al cierre del ejercicio auditado se encuentran debidamente conciliadas.

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

A Diciembre 31 del 2018 y 2017 los saldos de cuentas por cobrar con no relacionados se detallan de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	185.506	195.229
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados; locales	185.506	195.229

La compañía presenta el desglose de las mismas y los mayores analíticos correspondientes

Se ha procedido a registrar los valores por deterioro de las cuentas comerciales, provisión que asciende a US\$. 12.200 a Diciembre 31 del 2018 y a US\$. 10.345 a Diciembre 31 del 2017.

Por cuentas por cobrar a relacionados locales se revelan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los datos siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	503.668	235.751
Cuentas y documentos por cobrar relacionados; locales	503.668	235.751

Se revelan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 por concepto de otras cuentas por cobrar no relacionadas locales y anticipos los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Tarjetas de crédito por cobrar	1.861	7.345
Tarjetas de crédito por cobrar anterior	698	698
Préstamos y Anticipos al personal	2.539	155
Anticipo proveedores nacionales	33.843	17.291
Anticipo proveedores del exterior	48.391	28.690
Otras cuentas por cobrar	12.942	3.949
Acciones suscritas por cobrar	600	600
Seguros por cobrar	1.716	1.716
Cheques protestados	26.464	29.291
Cheques posfechados	29.172	31.052
Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales;	158.225	120.787

Por concepto de crédito tributario IVA la compañía revela en sus estados financieros al cierre del ejercicio correspondiente al año 2018 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Iva pagado en compras y servicios	73	0
Iva crédito tributario	88.644	62655
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	88.716	62655

Por concepto de crédito tributario RENTA la compañía revela en sus estados financieros al cierre del ejercicio correspondiente al año 2018 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	40.139	24.551
Anticipo del impuesto a la renta	31.660	26.885
Iva retenido por clientes	0	50.113
Iva crédito tributario	0	62.655
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo renta	71.799	164.203

Por concepto de pagos anticipados: seguros básicamente al cierre del ejercicio auditado la compañía revela en sus estados financieros los valores siguientes al cierre del ejercicio auditado:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Seguros diferidos	1.656	1.916
Pagos Anticipados	1.656	1.916

A Diciembre 31 del 2017 y Diciembre 31 del 2018 la compañía revela en sus estados financieros los valores siguientes por concepto de activos corrientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Garantías en arriendo	7.557	4.224
Inicio del balance	0	0
Otros Activos Corrientes	7.557	4.224

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados en estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y 2017 por importaciones en tránsito son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Importaciones en Tránsito	181.549	34.996
Importaciones en Tránsito	181.549	34.996

Respecto a Inventario de Producto Terminado los valores registrados a Diciembre 31 del 2018 y 2017 los valores revelados corresponden a los datos consignados en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Inv. Bicicletas	250.124	465.242
Inv. Repuestos, Accesorios y Lubricantes	203.971	196.601
Inv. Ropa e Implementos deportivos	207.829	223.256
Inv. Accesorios Camping	3.140	3.683
Inv. Ropa e implementos camping	68.033	82.831
Inv. Accesorios para vehículos	26.911	12.008
Inv. Accesorios para motos	14.754	1.661
Inv. Ropa para Motos	293	0
Inv. Accesorios personas con discapacidad	513	513
Inventario de Producto Terminado	775.570	985.793

El auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios, por tanto no es posible emitir un criterio sobre su razonabilidad.

La compañía refiere haber efectuado la toma física de inventarios en el mes de Enero del año 2019

3.4 ACTIVOS INTANGIBLES

Los estados financieros revelan por activos intangibles: adecuaciones y mejoras en bienes arrendados los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Adecuaciones locales arrendados	172.626	170.865
Activos Intangibles-Adecuaciones	172.626	170.865

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Amortización acumulada	-150.179	-117.609
Amortización acumulada	-150.179	-117.609

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro propiedad, planta y equipo al cierre de los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 revelan los datos siguientes:

	Año 2018	Año 2017	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	84.405	65.498	5.665,89
Muebles y Enseres	11.264	6.922	4.342,20
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	19.626	6.385	13.241,00
Equipos de Computación y Software	6.543	5.219	1.323,69
Otros Activos Fijos	46.972	46.972	0,00
DEPRECIACIONES	-32.547	-20.936	-11610,94
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-32.547	-20.936	-11610,94
Activo Fijo Neto	51.858	44.562	-47.816,37

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

4 PASIVO \$. 2.979.184

4.1 PASIVO CORRIENTE

Por concepto de cuentas por pagar no relacionadas locales los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los datos siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Proveedores locales relacionados	767.141	804.256
Cuentas y documentos por pagar relacionados, locales	767.141	804.256

El software contable utilizado por la compañía permite la identificación individual de cada una de las obligaciones así como los vencimientos correspondientes.

A Diciembre 31 del 2018 y 2017 registra los valores siguientes en su pasivo corriente por concepto de proveedores no relacionados locales:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Proveedores locales no relacionados	132.916	39.981
Cuentas y documentos por pagar no relacionados, locales	132.916	39.981

De la misma forma el software contable proporciona los detalles correspondientes.

A proveedores del exterior se reflejan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Proveedores del exterior no relacionados	87.805	46.920
Cuentas y documentos por pagar no relacionados, del exterior	87.805	46.920

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 revelan por concepto de otras cuentas y documentos por pagar no relacionados locales los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Anticipo de clientes	189.098	182.345
Otras cuentas por pagar	899	2.322
Depósitos de clientes por identificar	14.100	10.731
Provisión de gastos de Importación	4.321	73
Préstamos de accionistas	0	-8.994
Otras retenciones al personal	7.127	5.559
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.551	863
Prestamos Locales	20.000	0
Otras cuentas por pagar no relacionados, locales	237.095	192.900

En el rubro otras cuentas por pagar a relacionadas locales los valores revelados a Diciembre 31 del 2018 y Diciembre 31 del 2017 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2018	Dic. 2017
Préstamos Karnataka	778.012	778.012
Otras cuentas por pagar relacionados, locales	778.012	778.012

Al cierre del ejercicio auditado los valores correspondientes a participación de trabajadores asciende a US\$. 4.635.

Cuenta	Año 2018
Costo de venta mercaderías	1.103.594
Costo de venta servicios de taller	38.473
Costo ensamble partes motos	4.005
Gastos de administración	142.643
Gastos de ventas	255.168
Gastos financieros	24.308
Gastos no operacionales	7.679
Total Costos y Gastos	1.575.870

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2018 y 2017:

	2.017	2.018
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-358.151	30.903
15% Participación Trabajadores	0	-4.635
Gastos no Deducibles	179.779	10.236
Resultados	-178.372	36.504

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

La Administración ha referido no haber recibido requerimientos de parte del Ministerio de Trabajo.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado.

12 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

No se evidencian en el ejercicio auditado.

13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se han observado.

14 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 justifica la propiedad del software contable.

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCV5-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activos y pasivos contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2018, fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de término de la auditoría no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones.

Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

16 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 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.

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