

TECNOCYCLO S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2019

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 2019

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	14-28
Opinión sobre el Control Interno	28

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 2019
EL DICTAMEN

Opinión Modificada

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 2019, 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 2019 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.

No se ha procedido a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 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 opción. 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,

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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.

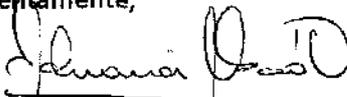
Otras Cuestiones

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. La Administración ha referido que a la fecha de cierre del presente informe se encuentra efectuando los trámites correspondientes a la reactivación de la compañía.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y 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, debía ser presentada por separado hasta Julio 31 del 2020. Por efectos de la emergencia sanitaria será presentado hasta el mes de Noviembre del 2020 conforme Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NC-DGERCG20-00000032.

Atentamente,



Econ. Adriana Abad Vázquez.

Auditor Externo

Registro Nacional SC-RNAE-574

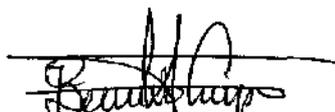
Julio 15 del 2020

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO		2,299,712
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		31,606
Caja-Bancos	<u>31,606</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		1,396,292
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	204,023	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	876,740	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	5,939	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	66,933	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	89,432	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	65,829	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	96,694	
Pagos Anticipados	3,427	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-12,726</u>	
REALIZABLE		792,410
Inventario de Materia Prima	20,293	
Mercaderías en Tránsito	5,535	
Inventario de Productos Terminados	765,929	
Inventario Productos en Proceso	<u>653</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		47,072
Muebles y Enseres	22,247	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	2,959	
Equipos de Computación y Software	7,432	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	58,851	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	<u>-44,417</u>	
ACTIVOS INTANGIBLES		19,136
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	194,602	
(-) Amortización acumulado activos intangibles	<u>-175,466</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		13,197
Otros activos no corrientes	<u>13,197</u>	

TECNOCYCLO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

INGRESOS		1,952,773
Ventas Netas	<u>1,952,773</u>	
COSTO DE VENTAS		1,115,486
Costo de Ventas	<u>1,115,486</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		837,288
GASTOS GENERALES		543,333
Gastos de Administración y Ventas	522,163	
Gastos de Producción	143	
Gastos Financieros	<u>21,028</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		<u>293,955</u>
15% Participación de Trabajadores		44,093
(+) Gastos no Deducibles		8,132
(-) Amortización Perdidas de años anteriores		64,669
Base Imponible		193,325
Impuesto Causado		<u>48,331</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.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2,018	2,019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	109,358	31,606
Caja-Bancos	109,358	31,606
ACTIVOS FINANCIEROS	997,370	1,396,292
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	243,701	204,023
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	503,668	876,740
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	0	5,939
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	49,923	66,933
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	48,391	89,432
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	88,716	65,829
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	71,799	96,694
Pagos Anticipados	3,371	3,427
Provisión Cuentas Incobrables	-12,200	-12,726
REALIZABLE	960,486	792,410
Inventario de Materia Prima	3,367	20,293
Mercaderías en Tránsito	181,572	5,535
Inventario de Productos Terminados	775,546	765,929
Inventario Productos en Proceso	0	653
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	77,359	91,489
Muebles y Enseres	8,678	22,247
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	15,165	2,959
Equipos de Computación y Software	6,543	7,432
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	46,972	58,851
DEPRECIACIONES	-32,547	-44,417
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-32,547	-44,417
ACTIVOS INTANGIBLES	29,494	19,136
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	179,672	194,602
(-) Amortización acumulado activos intangibles	-150,179	-175,466
ACTIVOS NO CORRIENTES	7,557	13,197
Otros activos no corrientes	7,557	13,197
TOTAL ACTIVO	2,149,077	2,299,712

PASIVO Y PATRIMONIO	2,018	2,019
EXIGIBLE CORTO PLAZO	2,042,970	1,992,075
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionadas Locales	767,141	804,638
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Relacionadas Locales	132,916	160,557
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Relacionadas del Exterior	87,805	436
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	0	35,739
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	31,316	80,447
IR a Pagar del Ejercicio	0	48,331
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionadas Locales	778,012	778,012
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas Locales	237,095	74,935
Pasivos Corrientes por Beneficio a los Empleados-IESS	8,685	8,982
PASIVO LARGO PLAZO	936,213	936,213
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales no Corrientes Relacionadas Locales	936,213	936,213
PATRIMONIO NETO	-830,107	-628,576
Capital Social	800	800
Reserva Legal	3,820	3,820
Resultados de Ejercicios Anteriores	34,376	60,643
Resultados de Ejercicios Anteriores	-895,370	-895,370
Resultado del Ejercicio	26,268	201,530
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,149,077	2,299,712


 Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
 Presidente


 C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
 Contadora

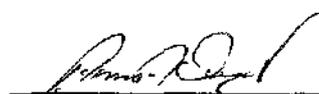
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)

TECNOCYCLO S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	<u>2,018</u>	<u>2,019</u>
Ventas Netas	1,606,773	1,952,773
Total Costos	-1,146,071	-1,115,486
Total Gastos	-429,799	-543,333
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	30,903	293,955
15% Participación Trabajadores	4,635	-44,093
Gastos no Deducibles	10,236	8,132
(-) Amortización Perdidas de años anteriores	0	64,669
(+) Amortización Perdidas de años anteriores	6,567	0
Base Imponible	43,071	193,325
Impuesto Causado	10,768	48,331



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
 Presidente

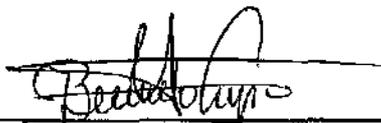


C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
 Contadora

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

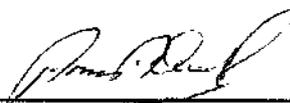
TECNOCYCLO S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
[Expresado en dólares]

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	Perdida EJ.ANTER.	Utilidad EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2019	800	3,820	-895,370	34,376	26,268	-830,107
Resultados Ejercicio 2019	0	0	0	26,268	175,263	201,530
Patrimonio a Dic. 31- 2019	800	3,820	-895,370	60,643	201,530	-628,576



Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
 Presidente

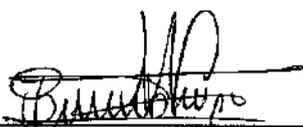
(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



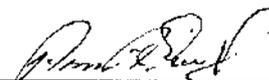
C.P.A. Maritza Ordoñez Valencia
 Contadora

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a Clientes	1,555,390.00	1,265,821.00
Pagos a Proveedores y Empleados	(1,627,246.00)	(1,332,649.00)
Impuesto a la Renta	48,331.00	0.00
Intereses pagados	0.00	0.00
15% Participacion Trabajadores	0.00	4,635.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de operación	(23,525.00)	(62,193.00)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo usado o proveniente de:		
Compra de propiedades planta y equipo	(2,260.00)	(7,297.00)
Producto de la Venta de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Compra de activos L/P	(5,640.00)	0.00
Compra de intangibles	10,357.00	30,809.00
Compra de inversiones temporales	0.00	0.00
Compra de inversiones permanentes	0.00	0.00
Efectivo neto, proveniente de actividades de inversion	2,457.00	23,512.00
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo usado o proveniente de:		
Obligaciones Bancarias	35,739.00	20,000.00
Porción corriente A largo Plazo	0.00	0.00
Préstamos a largo plazo	0.00	0.00
Aumento en efectivo por aumento en capital	0.00	0.00
Otras entradas o salidas de efectivo (perdidas / utilidades retenidas)	(92,423.00)	(4,634.00)
Efectivo neto, proveniente de actividades de financiamiento	(56,684.00)	15,366.00
AUMENTO(DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(77,752.00)	(23,315.00)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO	109,358.00	132,673.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	31,606.00	109,358.00



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 2019

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 reemplazo 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 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.

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 \$. 2.299.712

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan por efectivo y equivalentes al efectivo los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Caja General	2,843	1,417
Fondos por Depositar	12,954	10,903
Caja Viáticos	1,024	1,105
Caja Chica Administración	826	592
Caja Chica Local Quito	268	268
Caja chica Ventas	0	-50
Caja Chica Importaciones	566	800
Banco del Pacífico	13,124	92,428
Banco del Austro	0	1,896
Efectivo y equivalente de efectivo	31,606	109,358

Las cuentas bancarias al cierre del ejercicio auditado se encuentran debidamente conciliadas. Sobre las mismas ha referido la Administración no pesa gravamen alguno.

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

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los estados financieros por concepto de cuentas por cobrar no relacionadas locales los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	155,255	185,506
Cheques Protestados	22,518	26,464
Cheques Posfechados	24,065	29,172
Tarjeta de crédito por cobrar anterior	698	698
Tarjeta de crédito por cobrar	1,488	1,861
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	204,023	243,701

El valor de \$. 1.861 en la declaración de impuesto a la renta del año 2018 es declarado en el casillero 345.

Por concepto de deterioro de cuentas por cobrar comerciales se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores que se detallan:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Provisión cuentas incobrables	<u>12,726</u>	<u>12,200</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>12,726</u>	<u>12,200</u>

Por cuentas por cobrar a relacionados locales se revelan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los datos siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	<u>876,740</u>	<u>503,668</u>
Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	<u>876,740</u>	<u>503,668</u>

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:

Por concepto de otras cuentas por cobrar relacionadas locales se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores que se detallan a continuación.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Otras cuentas por cobrar relacionados locales	<u>5,939</u>	<u>0</u>
Otras cuentas por cobrar relacionados locales	<u>5,939</u>	<u>0</u>

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan los valores correspondientes a otras cuentas por cobrar no relacionadas locales.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Otras cuentas por cobrar no relacionados locales	<u>66,933</u>	<u>49,923</u>
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas Locales	<u>66,933</u>	<u>49,923</u>

A Diciembre 31 el 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por concepto de otras cuentas por pagar no relacionadas del exterior los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Otras cuentas por cobrar no relacionados locales del exterior	89,432	48,391
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas Exterior	89,432	48,391

Por concepto de crédito tributario IVA la compañía revela en sus estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Iva pagado en compras y servicios	74	73
Iva pagado en importaciones	0	0
Iva retenido por clientes	52	0
Iva crédito tributario	65,703	88,644
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	65,829	88,716

Por concepto de crédito tributario renta a favor de la compañía se revela en estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	65,035	40,139
Anticipo del impuesto a la renta	31,660	31,660
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo renta	96,694	71,799

Por concepto de pagos anticipados los estados financieros revelan a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores que se detallan a continuación:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Publicidad	192	0
Prima de seguros	0	1,656
Arrendamientos	3,235	0
Otros	0	1,716
Gastos Pagados por Anticipado	3,427	3,371

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 por inventarios se detallan a continuación:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Inv. Materia Prima directa carters	4,739	2,976
Inv. Materia Prima indirecta	472	392
Inv. Mp Directa GPS	15,040	0
Inv. Mp indirecta GPS	43	0
Inventario de Materia Prima	20,293	3,367

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
It. Bicicleta	161	172,147
It. Ropa e implementos deportivos	0	3,450
It. Repuestos y Accesorios	0	62
It. En reclamos	5,375	5,631
It. Accesorios para Motos	0	282
Importaciones en Tránsito	5,535	181,572

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Inv. Bicicletas	288,935	250,124
Inv. Repuestos, Accesorios y Lubricantes	187,595	203,971
Inv. Ropa e Implementos deportivos	180,862	207,829
Inv. Accesorios Camping	2,837	3,140
Inv. Ropa e implementos camping	63,509	68,033
Inv. Accesorios para vehículos	25,954	26,911
Inv. Accesorios para motos	8,890	14,754
Inv. Ropa para Motos	434	293
Inv. Accesorios personas con discapacidad	513	513
Inv. Mercadería en Tránsito	-23	-23
Inv. Producto Terminado	6,422	0
Inventario de Mercadería	765,929	775,546

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Inv. Pp GPS	653	0
Inventario Productos en Proceso	653	0

El auditor estuvo presente en la toma física de inventarios realizadas en el local ubicado en la Av. Remigio Tamariz.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro propiedad, planta y equipo al cierre de los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan los datos siguientes:

	<u>Año 2019</u>	<u>Año 2018</u>	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	91,489	77,359	14,130.42
Muebles y Enseres	22,247	8,678	13,568.20
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	2,959	15,165	-12,205.75
Equipos de Computación y Software	7,432	6,543	888.72
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	58,851	46,972	11,879.25
DEPRECIACIONES	-44,417	-32,547	11,870.68
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-44,417	-32,547	11,870.68
Activo Fijo Neto	47,072	44,812	2,259.74

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

3.5 ACTIVO INTANGIBLE

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 el 2018 los estados financieros de la compañía revelan adecuaciones y mejoras en bienes arrendados de acuerdo a los valores siguientes.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Adecuaciones locales arrendados	<u>194,602</u>	<u>172,626</u>
Activos intangibles-adequaciones	194,602	172,626

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Amortización acumulada	<u>-175,466</u>	<u>-150,179</u>
Amortización acumulada	-175,466	-150,179

3.6 ACTIVO NO CORRIENTE

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por concepto de otros activos no corrientes los valores siguientes.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Garantías en arriendo	<u>13,197</u>	<u>7,557</u>
Otros activos no corrientes	13,197	7,557

4. PASIVO \$. 2.928.288

4.1 PASIVO CORRIENTE

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan por concepto de cuentas por pagar no relacionadas locales los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Proveedores locales no relacionados	<u>160,557</u>	<u>132,916</u>
Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	160,557	132,916

A Diciembre 31 del 2019 y 2018 los estados financieros revelan por concepto de otras cuentas por pagar no relacionadas locales los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Proveedores locales relacionados	<u>804,638</u>	<u>767,141</u>
Cuentas y documentos por pagar relacionados locales	804,638	767,141

A proveedores del exterior se reflejan en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los valores siguientes por concepto de cuentas por pagar no relacionadas del exterior.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Proveedores del exterior no relacionados	436	87,805
Cuentas y documentos por pagar no relacionados del exterior	436	87,805

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan por concepto de otras cuentas y documentos por pagar no relacionados locales los valores siguientes:

Por concepto de obligaciones con instituciones financieras no relacionadas locales se revelan en estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y 31 de Diciembre del 2018 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Sobregiros Cuentas corrientes	35,739	0
Obligaciones con Inst. Financieras locales	35,739	0

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 por concepto de otros pasivos por beneficio a empleados los estados financieros revelan los valores siguientes.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Sueldos por pagar	16,946	15,736
Liquidación de haberes	289	289
15% participación	44,093	4,635
Provisión para vacaciones	14,543	6,157
Provisión décimo tercer sueldo	1,833	1,917
Provisión décimo cuarto sueldo	2,743	2,582
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	80,447	31,316

A Diciembre 31 del año 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por concepto de pasivos corrientes por beneficio a empleados- IESS los siguientes valores.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Aportes personales IESS	2,226	2,324
Aportes patronales IESS	4,965	4,591
Fondos de reserva acumulados	463	516
Cuota préstamos del IESS	1,328	1,253
Obligaciones con el IESS	8,982	8,685

Por concepto de I.R. a pagar del ejercicio se revela en estados financieros los rubros siguientes a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
I.R. a pagar del Ejercicio	<u>48,331</u>	<u>0</u>
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	<u>48,331</u>	<u>0</u>

El valor correspondiente al impuesto causado por el año 2018 asciende a \$. 10.768. Valor que no se consigna en la declaración de impuesto a la renta en el casillero correspondiente, revelándose el mismo en la conciliación tributaria.

A Diciembre 31 el 2019 y Diciembre 31 del 2018 por concepto de otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales los estados financieros revelan los valores siguientes.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Anticipo de clientes	41,062	189,098
Otras retenciones al personal	7,557	7,127
Crédito de Terceros	14,719	20,000
Depósitos por identificar	8,540	14,100
Cheques Girados y no cobrados	147	147
Otras cuentas por pagar	645	324
Gastos caja chica por pagar	-14	-11
Provisión ISD importaciones	72	4,321
Provisión Gastos Ea	232	438
Provisión Gastos GPS	300	0
Impuesto Renta Retenido en compras y servicios	1,245	637
Impuesto renta retenido al personal	304	0
IVA generado en ventas y servicios	-507	603
Iva retenido en la fuente	<u>633</u>	<u>311</u>
Otras cuentas por pagar no relacionados locales	<u>74,935</u>	<u>237,095</u>

A Diciembre 31 el 2019 y Diciembre 31 del 2018 por concepto de otras cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales los estados financieros revelan los valores siguientes.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Préstamos Karnataka	<u>778,012</u>	<u>778,012</u>
Otras cuentas por pagar relacionados locales	<u>778,012</u>	<u>778,012</u>

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan por concepto de obligaciones financieras los valores detallados.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Préstamos financieros locales largo plazo	<u>936,213</u>	<u>936,213</u>
Cuentas por pagar relacionadas locales no corrientes	<u>936,213</u>	<u>936,213</u>

Durante el desarrollo de nuestro trabajo no se presentó el respaldo documentario de estas operaciones.

5 PATRIMONIO NETO \$. -628.576

A Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 los estados financieros revelan las cuentas patrimoniales de acuerdo al detalle siguiente.

Cuenta	Dic. 2019	Dic. 2018
Capital Social	800	800
Reserva Legal	3,820	3,820
Resultados de Ejercicios Anteriores	60,643	34,376
Resultados de Ejercicios Anteriores	-895,370	-895,370
Resultado del Ejercicio	<u>201,530</u>	<u>26,268</u>
Total patrimonio	<u>-628,576</u>	<u>-830,107</u>

La compañía revela en su declaración de impuesto a la renta del ejercicio auditado absorción de pérdidas por \$. 64.669, valor que es considerado en la conciliación tributaria.

La compañía registra patrimonio negativo, situación que debe ser observada por la Administración.

5. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

Los estados financieros a Diciembre 31 del 2019 y Diciembre 31 del 2018 revelan por estos conceptos los valores siguientes.

	<u>2,018</u>	<u>2,019</u>
Ventas Netas	1,606,773	1,952,773
Total Costos	-1,146,071	-1,115,486
Total Gastos	<u>-429,799</u>	<u>-543,333</u>
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	<u>30,903</u>	<u>293,955</u>
15% Participación Trabajadores	4,635	-44,093
Gastos no Deducibles	10,236	8,132
(-) Amortización Perdidas de años anteriores	0	64,669
(+) Amortización Perdidas de años anteriores	6,567	0
Base Imponible	43,071	193,325
Impuesto Causado	<u>10,768</u>	<u>48,331</u>

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.

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 2019, 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.