

TECNOCYCLO S.A.

INFORME DE LA ADMINISTRACION POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2014

ANTECEDENTES

En atención a lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente, me permito poner en consideración de la Administración el Informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2014.

CUMPLIMIENTO DISPOSICIONES

La aplicación de procedimientos estándar de revisión, para verificar el cumplimiento de las resoluciones impartidas por las instancias de dirección y control de la Empresa, nos permite concluir, de manera general, que la Administración de TECNOCYCLO S.A., ha implementado las resoluciones emitidas durante el ejercicio 2014.

CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

RECOMENDACIONES DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

Se cumplieron a cabalidad

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA

De la evaluación efectuada al sistema de control interno aplicado puedo manifestar que se han diseñado controles internos específicos para cada área de la Compañía, los cuales han sido ejecutados razonablemente, en términos generales, sin originar condiciones que deban ser informadas.

Se puede apreciar el cumplimiento de

- Ambiente de Control
- Evaluación de Riesgos
- Segregación de Funciones
- Nivel de Responsabilidades
- Salvaguarda de Activos
- Flujo de Información
- Capacidad del Personal

CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU CORRESPONDENCIA CON LAS REGISTRADAS EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD

Las cifras reflejadas en los Estados Financieros se presentan como anexos a este informe.

Las cuentas se encuentran debidamente revisadas y conciliadas.

ASPECTOS CONTABLES

Como puede verificarse en el punto anterior las cifras del balance y estado de pérdidas y ganancias son claras y reflejan la realidad de la compañía.

ACTIVO	2.550.503
DISPONIBLE	87.472
Caja-Bancos	87.472
EXIGIBLE	843.945
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	224.41
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	1.841
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	41.811
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	208.268
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	188.746
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	21.253
Otros Activos Corrientes	163.436
Provisión Cuentas Incobrables	-5.818
REALIZABLE	1.478.014
Inventario de Productos Terminados	1.470.590
Importaciones en Tránsito	7.425
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	141.072
Muebles y Enseres	2.836
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	156.99
Equipos de Computación y Software	5.219
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-23.974
PASIVO Y PATRIMONIO	2.550.503
EXIGIBLE A CORTO PLAZO	1.750.731

Proveedores Locales relacionados	743.325
Proveedores Locales no Relacionados	76.344
Proveedores del Exterior no Relacionados	3.38
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	40.881
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	874.223
Otras Provisiones Corrientes	2.79
Otros Pasivos Corrientes	9.788
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	949.035
Otras cuentas por pagar relacionadas locales	949.035
PATRIMONIO NETO	
Capital Social	4.62
Reserva Legal	3.82
RESULTADOS	-153.882
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-64.114
Pérdida del ejercicio	-124.143
INGRESOS-COSTOS Y GASTOS	1.051.075
Ventas Netas	1.049.194
Otros Ingresos	1.881
COSTO DE VENTAS	779.997
Costo de Ventas	779.997
UTILIDAD OPERACIONAL	271.078
GASTOS GENERALES	395.222
Gastos de Administración y Ventas	395.222
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	-124.143
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	11.053
UTILIDAD GRAVABLE	-113.09

ASPECTOS LABORALES

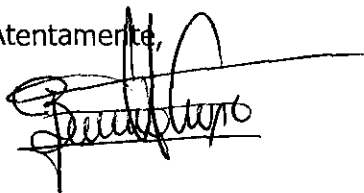
No se presentaron durante el año 2014 problemas de tipo laboral.

ASPECTOS TRIBUTARIOS Y DE RESPONSABILIDAD PATRONAL

Todas las obligaciones con el servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social fueron debidamente cumplidas.

Hasta aquí el presente informe.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'José Bernardo Crespo Moscoso', written over a horizontal line.

Ing. José Bernardo Crespo Moscoso
REPRESENTANTE LEGAL.