

TECNOCYCLO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013

1. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, para la presentación de estos estados financieros

1.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

1.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

1.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

1.4. Propiedad, Planta y Equipo

❖ Reconocimiento y Medición:

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición expresado en dólares de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2013, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

❖ Depreciación

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

- Maquinaria	10 y 5 años
- Equipos	10 y 3 años
- Vehículos	5 años
- Mobiliario	10 años

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros

Reserva Legal.- La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que presente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Son registradas al momento de la entrega de los bienes comercializados y su correspondiente facturación, las ventas están gravadas con IVA tarifa 12%.

Documentos y cuentas por Cobrar

TECNOCYLO S.A. realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, efectuando las provisiones correspondientes.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a TECNOCYCLO S.A., y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

Notas a los estados Financieros

- 1. Efectivo y equivalente de efectivo:** Dentro de esta cuenta incluyen las siguientes cuentas:

Cuenta	Dic. 2013
Cajas de cobros	34.694,45
Caja chica ventas Cuenca	495,50
Caja chica local Quito	500,00
Caja chica administración	116,52
Banco del Pacífico Cta. Cte. 07407386	53.891,06
Efectivo y equivalente de efectivo	89.697,53

- 2. Documentos y cuentas por cobrar:** Dentro de esta clasificación encontramos varias clasificaciones tales como se muestran a continuación:

Cuenta	Dic. 2013
Cientes	192.148,81
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	192.148,81

Cuenta	Dic. 2013
Otras cuentas por cobrar	2.620,00
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	2.620,00

Cuenta	Dic. 2013
Tarjetas de crédito por cobrar en caja cobros	2.317,92
Anticipos por gastos de viajes	32,87
Anticipo a proveedores nacionales	50.451,29
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	52.802,08

Cuenta	Dic. 2013
Anticipo a proveedores internacionales	15.376,76
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados exterior	15.376,76

Dentro de cuentas y documentos y cuentas por cobrar también es importante mencionar la cuenta de provisión de cuentas incobrables:

Cuenta	Dic. 2013
Provisión cuentas incobrables	-3.678,45
Provisión cuentas incobrables	-3.678,45

- 3. Activos por impuestos corrientes:** Dentro de esta clasificación se mantiene cuentas por valores generados por crédito tributario generado a favor de la empresa.

Cuenta	Dic. 2013
IVA retenido por clientes	4.645,51
IVA pagado en compras y servicios	2.757,77
IVA pagado en importaciones	-1,63
IVA crédito tributario	136.899,50
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	144.301,15

Cuenta	Dic. 2013
Anticipo del impuesto a la renta	4.804,16
Retenciones fuente impuesto a la renta	2.556,51
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Renta	7.360,67

- 4. Inventarios:** Las cuentas mantenidas en inventario tenemos tanto los productos mantenidos para la venta, como los que se mantienen en proceso de importación los mismos que una vez que llegan a su destino final se incorporan a la bodega de productos terminados mantenimientos para la venta.

Cuenta	Dic. 2013
Inv. Bicicletas	796.643,99
Inv. Repuestos y accesorios	260.427,03
Inv. Ropa e implementos deportivos	177.396,17
Inv. Lubricantes	906,69
Inventario de productos terminados	1.235.373,88

Cuenta	Dic. 2013
It. Bicicletas	248.080,55
It. Repuestos y accesorios	11.404,59
It. Ropa e implementos	224.140,92
Mercaderías en tránsito	483.626,06

- 5. Propiedad, planta y equipo:** Dentro de este rubro se revelan los bienes que posee la empresa para la realización de sus actividades tales como:

Propiedad, planta y equipo	TOTAL
Muebles y Enseres	650,00
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.350,00
Equipos de Computación y Software	2.213,31
TOTAL	4.213,31
Depreciaciones	
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-676,42
Activo Fijo Neto	3.536,89

- 6. Otros activos intangibles:** Se incluyen:

Cuenta	Dic. 2013
Adecuaciones locales arrendados	45.314,63
Otros activos intangibles	45.314,63

Cuenta	Dic. 2013
Amortización acumulada de activos diferidos	-6.405,50
Amortización acumulada de activos intangibles	-6.405,50

7. Otros activos no corrientes: Se revelan las siguientes cuentas:

Cuenta	Dic. 2013
Garantías en arriendo	8.000,00
Otros activos no corrientes	8.000,00

8. Cuentas y documentos por pagar: Dentro de cuentas por cobrar hay varias clasificaciones ya sean cuentas por cobrar relacionadas, no relacionadas, otras cuentas por pagar, anticipo clientes y provisiones, como se revelan las siguientes:

Cuenta	Dic. 2013
Proveedores relacionados	1.765.880,36
Cuentas y documentos por pagar relacionados locales	1.765.880,36

Cuenta	Dic. 2013
Proveedores locales y nacionales	11.353,33
Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	11.353,33

Cuenta	Dic. 2013
Proveedores varios internacionales	866,20
Cuentas y documentos por pagar no relacionados exterior	866,20

Cuenta	Dic. 2013
Sueldos por pagar	11.516,26
Liquidaciones de haberes por pagar	163,58
Aportes personales al IESS	1.235,58
Aportes patronales al IESS	1.605,45
Fondos de reserva acumulables	99,96
Cuotas préstamos del IESS	92,71
Impuesto renta retenido en compras y servicios	662,30
Impuesto renta retenido personal	36,93
Iva retenido en la fuente	157,70
Iva cobrado en ventas y servicios	18.672,30
Otras retenciones al personal	1.850,00
Préstamos Karnataka	536.172,13
Depósitos clientes por identificar	875,39
Otras cuentas por pagar	1.067,83
Otras cuentas pagar no relacionados locales	574.208,12

Cuenta	Dic. 2013
Anticipo de clientes	130,68
Anticipo de clientes	130,68

Cuenta	Dic. 2013
Provisiones décimo tercer sueldo	1.101,22
Provisiones décimo cuarto sueldo	1.837,59
Provisiones	2.938,81

9. Patrimonio Neto: Al 31 de diciembre del 2013 se revelan los siguientes datos:

Cuenta	Dic. 2012
Capital Social	800,00
(-) Capital suscrito no pagado	-600,00
Reserva Legal	3.820,00
Utilidad de Ejercicios Anteriores	34.376,00
Pérdida del ejercicio	-123.698,00
Patrimonio Neto	-85.302,00

Atentamente,


C.P.A. Maritza Ordoñez
C.C.0103444055
CONTADORA