

**TECNOCYCLO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015**

## **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 2015, 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 pagar**

**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, llegando a la conclusión que no es necesario la provisión de incobrabilidad.

#### **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.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a veinte y cinco días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período que se causan.

#### **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 incurrén.

### Notas a los estados Financieros

- 1. Efectivo y equivalente de efectivo:** Dentro de esta cuenta incluyen las siguientes cuentas al 2015 y 2014:

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Fondos por depositar	481,50	6.607,00
Caja chica administración	134,03	6,00
Caja chica ventas	498,75	399,00

Banco del Pacífico Cta. Cte. 07407386	12.738,33	38.713,00
Banco del Austro Cta. Cte. 0300190804	25.219,48	0,00
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>39.072,09</b>	<b>45.725,00</b>

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

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Cientes relacionados	3.005,62	1.841,00
<b>Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales</b>	<b>3.005,62</b>	<b>1.841,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Cientes no relacionado	176.372,05	213.988,00
Tarjetas de crédito por cobrar	1.509,65	763,00
Tarjetas de crédito por cobrar anterior	673,06	824,00
<b>Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales</b>	<b>178.554,76</b>	<b>215.575,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Cheques posfechados	52.613,20	41.164,00
Cheques protestados	3.995,64	372,00
Otras cuentas por cobrar	3.305,97	2.620,00
Anticipos para gastos de viajes	361,07	669,00
Acciones suscritas por cobrar	600,00	600,00
<b>Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales</b>	<b>60.875,88</b>	<b>45.425,00</b>

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

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Provisión cuentas incobrables	-7.582,05	-5.818,00
<b>Provisión cuentas incobrables</b>	<b>-7.582,05</b>	<b>-5.818,00</b>

**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. 2015	Dic. 2014
Iva pagado en compras y servicios	1.480,00	1.659,00
Iva pagado en importaciones	7.261,81	33.452,00
Iva retenido a clientes	27.163,25	15.695,00
Iva crédito tributario	126.397,85	137.939,00
<b>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA</b>	<b>162.302,91</b>	<b>188.745,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Retención Fuente del impuesto a la renta	14.946,08	8.588,00
<b>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo RENTA</b>	<b>14.946,08</b>	<b>8.588,00</b>

**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 mantenimiento para la venta.

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
It. Bicicletas	41.065,92	1.463,00
It. Repuestos, accesorios y lubricantes	29.398,14	-424,00
It Ropa e implementos deportivos	78.024,16	787,00
It. Ropa e implementos deportivos camping	-0,04	0,00
It. En reclamos	5.598,45	5.598,00
<b>Mercaderías en Tránsito</b>	<b>154.086,63</b>	<b>7.424,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Inv. Bicicletas	730.583,04	869.602,00
Inv. Repuestos, accesorios y lubricantes	240.889,04	269.551,00
Inv. Ropa en implementos deportivos	197.033,99	167.352,00
Inv. Accesorios camping	7.877,13	9.451,00
Inv. Ropa en implementos camping	143.966,13	153.741,00
<b>Inventario de productos terminados</b>	<b>1.320.349,33</b>	<b>1.469.697,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Inventario de mercadería en tránsito repuestos, accesorios y lubricantes	118,18	0,00
Inventario de mercadería en tránsito ropa e implementos deportivos	31,10	0,00
<b>Inventario de Suministros de, herramientas, repuestos</b>	<b>149,28</b>	<b>0,00</b>

**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:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2014</b>
Muebles y Enseres	6.921,80	2.836,07
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	0,00	156.990,36
Equipos de Computación y Software	5.219,31	5.219,31
	<b>12.141,11</b>	<b>165.045,74</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>		
Depreciación Acumulada de P.,P. y E.	-4.373,23	-23.973,87
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>7.767,88</b>	<b>141.071,87</b>

**6. Otros activos no corrientes:** Se revelan las siguientes cuentas:

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Inicio balance	172.429,12	166.436,00
Garantías en arriendo	9.424,00	9.200,00
Retención Fuente del impuesto a la renta	-5,00	0,00
<b>Otros activos no corrientes</b>	<b>181.848,12</b>	<b>175.636,00</b>

**7. Gastos pagados por anticipado:** al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se revelan los siguientes valores:

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Seguros pagados por anticipado	1.594,90	1.222,00
<b>Gastos pagados por anticipado-primas de seguros</b>	<b>1.594,90</b>	<b>1.222,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Anticipo a proveedores nacionales	13.228,72	9.047,00
Anticipo a proveedores del exterior	12.766,51	194.345,00
Anticipo del impuesto a la renta	20.877,04	12.665,00
<b>Gastos pagados por anticipado-otros</b>	<b>46.872,27</b>	<b>216.057,00</b>

**8. Activos intangibles:**

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Adecuaciones locales arrendados	155.221,16	0,00
Instalación locales arrendados	2.253,00	0,00
<b>Activos intangibles-adequaciones y mejoras en bienes arrendados</b>	<b>157.474,16</b>	<b>0,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Amortización acumulada de activos diferidos	52.867,17	0,00
<b>Amortización acumulada de activos intangibles</b>	<b>52.867,17</b>	<b>0,00</b>

**9. 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. 2015	Dic. 2014
Proveedores locales relacionados	752.372,82	743.325,00
Proveedores locales no relacionados	35.655,14	76.344,00
Sueldos por pagar	10.538,13	9.486,00
Liquidación de haberes por pagar	258,06	258,00
<b>Cuentas y documentos por pagar relacionados locales</b>	<b>798.824,15</b>	<b>829.413,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Proveedores del exterior no relacionados	2,00	3.380,00
<b>Cuentas y documentos por pagar no relacionados del exterior</b>	<b>2,00</b>	<b>3.380,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Préstamos de Karnataka	778.012,34	819.223,00
<b>Otras cuentas y documentos por pagar relacionados locales</b>	<b>778.012,34</b>	<b>819.223,00</b>

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Impuesto a la renta retenido en compras y servicios	566,54	568,00
IVA generado en ventas y servicios	12.360,77	21.012,00

IVA retenido en la fuente	620,84	239,00
Anticipo de clientes	17.674,63	9.788,00
Otras retenciones al personal	3.790,00	3.885,00
Depósitos de clientes por identificar	3.795,73	996,00
Otras cuentas por pagar	485,48	485,00
Préstamos de accionistas	11.000,00	55.000,00
<b>Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados locales</b>	<b>50.293,99</b>	<b>91.973,00</b>

Al 31 de diciembre del 2014 se tiene pasivo a largo plazo por:

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Préstamos financieros locales largo plazo	936.213,48	949.035,00
<b>Cuentas y documentos por pagar comerciales no relacionadas locales</b>	<b>936.213,48</b>	<b>949.035,00</b>

**10. Obligaciones con el IESS:**

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Aporte personales al IESS	1.287,36	1.270,00
Aporte patronal al IESS	1.643,46	1.621,00
Fondos de reserva acumulables	123,91	205,00
Cuotas préstamos del IESS	544,75	856,00
<b>Obligaciones con el IESS</b>	<b>3.599,48</b>	<b>3.952,00</b>

**11. Pasivos por beneficios a empleados:**

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Provisiones décimo tercer sueldo	1.032,76	1.001,00
Provisiones décimo cuarto sueldo	1.517,33	1.789,00
<b>Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados</b>	<b>2.550,09</b>	<b>2.790,00</b>

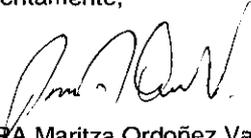
**12. Patrimonio Neto:** Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se revelan los siguientes datos:

Cuenta	Dic. 2015	Dic. 2014
Capital Social	800,00	800,00
Reserva Legal	3.819,52	3.819,52
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0,00	34.375,61
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-127.074,75	-64.114,45
Perdida del Ejercicio	-175.584,47	-124.143,24
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>-298.039,70</b>	<b>-149.262,56</b>

**13. Otras Revelaciones:** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**14. Eventos Subsecuentes:** Al 31 de Diciembre del 2.015 y la fecha de preparación de este informe, se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia no es necesario dejar sentado algo adicional.

Atentamente,



CPA Maritza Ordoñez Valencia  
C.C. 0103444055  
**CONTADORA**

