

**ALLBIKES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**En U.S. dólares**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		6,600	19,465
Cuentas por cobrar	4	1,427,247	710,616
Activos por impuestos corrientes		54,557	107,313
Inventarios	5	1,290,717	1,628,364
Otros activos	6	330,665	249,748
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3,109,784</b>	<b>2,715,506</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada		176,759	230,406
Otros activos no corrientes		28,465	48,842
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>205,224</b>	<b>279,248</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,315,008</b>	<b>2,994,754</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiros bancarios	7	159,499	154,547
Obligaciones financieras		59,290	194,429
Cuentas por pagar	8	1,486,773	1,721,311
Pasivos por impuestos corrientes			87,695
Provisiones			59,955
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,705,562</b>	<b>2,217,937</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones a largo plazo	9	864,435	329,650
Ingresos diferidos		146,243	58,530
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,010,678</b>	<b>388,180</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,716,240</b>	<b>2,606,117</b>
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	10	598,769	388,637
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>3,315,008</b>	<b>2,994,754</b>

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR**

**Ver notas a los estados financieros**

**ALLBIKES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**En U.S. dólares**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
Ventas		4,335,234	4,221,216
Costos de ventas		(2,318,019)	(2,278,093)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>2,017,215</b>	<b>1,943,123</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Gastos de administración		(1,121,011)	(970,494)
Gasto de ventas		(652,065)	(648,308)
Gasto taller			(19,365)
Participación de los empleados en las utilidades			(42,696)
<b>Total gastos operativos</b>		<b>(1,773,076)</b>	<b>(1,680,863)</b>
<b>Utilidad neta de operación</b>		<b>244,139</b>	<b>262,260</b>
<b><u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u></b>			
Otros ingresos		13,594	1,962
Otros gastos		(47,601)	(22,277)
<b>Total otros ingresos y gastos netos</b>		<b>(34,007)</b>	<b>(20,315)</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>210,132</b>	<b>241,945</b>
Impuesto a la renta			(58,902)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>210,132</b>	<b>183,043</b>

**GERENTE GENERAL**

**CONTADOR**

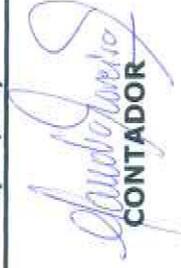
**Ver notas a los estados financieros**

**ALLBIKES CIA. LTDA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Descripción	Capital social	Aporte futura capitalización	Reservas	Resultados adopción NIIF	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	86,400	213,042	9,768	(194,375)	95,759	210,595
Pago utilidades 2012					(5,000)	(5,000)
Resultado integral total					183,043	183,043
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>86,400</b>	<b>213,042</b>	<b>9,768</b>	<b>(194,375)</b>	<b>273,802</b>	<b>388,638</b>
Resultado integral total					210,132	210,132
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>86,400</b>	<b>213,042</b>	<b>9,768</b>	<b>(194,375)</b>	<b>483,934</b>	<b>598,769</b>

  
**GERENTE GENERAL**

  
**CONTADOR**

Ver notas a los estados financieros

**ALLBIKES CIA. LTDA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	2,819,714	3,918,273
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(3,207,909)	(4,309,117)
Efectivo utilizado en otros	(68,946)	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(457,141)</u>	<u>(390,844)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo provisto (utilizado) por propiedad y equipo	19,302	(45,326)
Efectivo provisto por otros activos	20,377	
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>39,679</u>	<u>(45,326)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto (utilizado) por sobregiros	4,953	(20,422)
Efectivo (utilizado) provisto en préstamos bancarios	(135,139)	148,455
Efectivo provisto por diferidos	534,784	321,625
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>404,597</u>	<u>449,658</u>
<b>(DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	(12,865)	13,488
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	19,465	5,977
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>6,600</u>	<u>19,465</u>

**GERENTE GENERAL**

**CONTADOR**

**Ver notas a los estados financieros**

**ALLBIKES CIA. LTDA**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

---

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	210,131	183,043
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34,345	43,863
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de cuentas por cobrar	(716,631)	(277,204)
Aumento de inventario	337,647	(413,735)
Aumento de impuestos corrientes	52,756	10,734
Aumento de anticipos	(80,917)	(165,020)
Disminucion de proveedores y otros	(234,538)	221,931
Disminucion de impuestos por pagar	(87,695)	13,772
Disminucion de cuentas por pagar	(59,955)	17,511
Disminucion de ingresos diferidos	87,713	(25,739)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>(457,141)</u>	<u>(390,844)</u>

**GERENTE GENERAL**



**CONTADOR**



---

**Ver notas a los estados financieros**

## ALLBIKES CIA. LTDA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

---

#### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Allbikes Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 18 de enero de 2007, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de enero del 2007 bajo el número 0336 tomo 38. En el 2012, realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del 2012.

#### 2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la compraventa, distribución, importación y exportación, diseño de artículos y prendas deportivas, prestación de servicios en las áreas del deporte, representación de empresas nacionales o extranjeras dedicadas a estas actividades

#### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### 3.1. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de ALLBIKES CIA. LTDA., corresponden al periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de ALLBIKES CIA. LTDA.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

##### 3.1.1 Efectivo y sus Equivalentes

El efectivo y efectivo equivalentes reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios, depósitos a plazo, inversiones y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o más. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados. Los sobregiros son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **3.1.2. Estimaciones de la Administración**

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

#### **Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

#### **Activos por impuesto diferido**

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### **Beneficios a los empleados**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto a las tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

#### **Valor justo de activos y pasivos**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

#### **Valor justo de propiedad, planta y equipo**

La compañía ha determinado el valor justo de sus propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la

valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición. El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada en la antigüedad de los mismos.

### **3.1.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los activos son clasificados como corriente cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

### **3.1.4. Inventarios**

El costo de los inventarios y los productos vendidos se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario

Los productos comprados se valorizan al precio de la compra menos descuentos de precio más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuible a la adquisición.

### **3.1.5. Propiedades y equipo.**

Las propiedades, planta y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades, planta y equipo son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada, mientras que los costos de mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- Instalaciones	10%
- Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
- Vehículos	20%
- Equipos de computación	33%

### **3.1.6. Reconocimiento de ingresos y costos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

### **3.1.7. Costo de ventas**

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

## **3.2. Adopción por Primera vez – Resultados Acumulados**

Según resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) deben revelarse como parte de la cuenta de resultados acumulados subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador y mediante Resolución No. S.C.Q.ICICPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como Pymes a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones: a) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). En base a este cronograma a Compañía debe adoptar las NIIF para pymes a partir del 1 de enero del 2012.

Para todos los periodos hasta el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia la Compañía ha preparado los Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de enero de 2012 como se describe en las políticas contables.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cientes		
Relacionados	637,275	277,674
Terceros		82,447
Cheques devueltos		17,086
Otras cuentas por cobrar		
Tarjetas de crédito	292,957	135,418
Empleados	9,896	32,963
Socios	169,430	54,668
Compañías relacionadas	317,688	110,360
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>1,427,246</b>	<b>710,616</b>

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de inventarios de productos terminados está conformado de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventario de mercadería	874,018	1,174,000
Importación en tránsito	416,699	469,794
Compras por liquidar		(15,430)
<b>Total inventarios</b>	<b>1,290,717</b>	<b>1,628,364</b>

#### 6. OTROS ACTIVOS

Un detalle resumido de la propiedad, planta y equipo de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se presenta a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Gastos pagados por anticipado	952	3,273
Anticipo a proveedores	300,013	236,775
Valores en garantía	29,700	9,700
<b>Total otros activos</b>	<b>330,665</b>	<b>249,748</b>

## 10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

**Capital Social** - El capital social autorizado es de USD\$ 86.400 dividido en 86.400 participaciones de un dólar como valor nominal unitario. El tipo de inversión es del cincuenta por ciento como capital nacional y cincuenta por ciento de capital extranjero.

**Reservas**.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 11. RECLASIFICACIONES

Los saldos de los estados financieros del año 2013 han sido reclasificados para propósitos comparativos con el período 2014.

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---