



**AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.**

**Audidores y Consultores  
Independientes**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**OROBICICLETAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**REGISTRO NACIONAL  
SCVS - RNAE - 1341**

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá  
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2  
Celular: 0992790888 - 0998848361  
Correo electrónico: [auditores\\_barrenopaladines@hotmail.com](mailto:auditores_barrenopaladines@hotmail.com)



# AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.

Audidores y Consultores  
Independientes

## OROBICICLETAS S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### INDICE

Informe de Auditoria emitido por auditores independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 37

### Abreviaturas:

<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>NIIF para las PYMES</b>	Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
<b>NIA</b>	Normas Internacionales de Auditoria
<b>IASB</b>	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
<b>US \$</b>	Dólares Americanos
<b>SCVS</b>	Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
<b>IESS</b>	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General Accionistas de:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad OROBICICLETAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de OROBICICLETAS S.A. adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **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 adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, 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.

### **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 fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de OROBICICLETAS S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Los integrantes del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de OROBICICLETAS S.A.

## **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, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

## **Otros Asuntos**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019, se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario, que se emitiría según la normativa vigente hasta Julio de 2020.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de OROBICICLETAS S.A., con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Auditores BARRENOPAL Cía. Ltda.  
R.N.A.E. No. SCVS-RNAE-1341

C.P.A. Diana Espinoza Berrezueta  
Socia  
Red. Prof. 36420

Machala, 8 Mayo del 2020

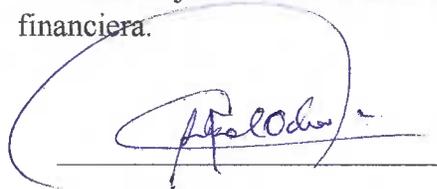
## OROBICICLETAS S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	20,134.34	31,455.17
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5a	137,499.82	56,352.54
Otras cuentas por Cobrar No Relacionadas	5b	1,070.50	127.50
Impuestos corrientes	6	3,652.02	9,744.91
Inventarios	7	596,556.66	539,852.15
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	8	8.72	735.22
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>758,922.06</u></b>	<b><u>638,267.49</u></b>
Propiedad Planta y Equipo	9	168,847.32	133,787.74
Depr. Acumulada Propiedad Planta y Equipo	9	(27,646.13)	(25,198.72)
Activos Intangibles	10	5,300.00	5,300.00
Amortización de Intangibles	10	(4,151.67)	(3,091.67)
Activos por Impuestos Diferidos	11	1,679.67	567.13
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b><u>144,029.19</u></b>	<b><u>111,364.48</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>902,951.25</u></b>	<b><u>749,631.97</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	65,216.04	118,945.91
Obligaciones con instituciones Financieras C/P	13a	45,348.23	14,111.87
Impuestos por Pagar Corrientes	14	9,064.36	635.64
Obligaciones Laborales	15	8,997.89	7,267.48
Participación a Trabajadores 15%	16a	3,121.32	5,122.12
Impuestos a la Renta por pagar del Ejercicio	16b	-	892.81
Cuentas por pagar Relacionadas	17a	339,477.83	343,273.99
Otras cuentas corrientes por pagar Relacionadas	17b	88,778.32	50,805.55
Anticipos de Clientes	18	717.50	3,966.23
Otros Pasivos Corrientes	19	10,019.32	50,443.85
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b><u>570,740.81</u></b>	<b><u>595,465.45</u></b>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13b	181,508.78	19,313.46
Provisión por Beneficios a empleados	20	8,515.55	9,096.21
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>190,024.33</u></b>	<b><u>28,409.67</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>760,765.14</u></b>	<b><u>623,875.12</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	21	1,000.00	1,000.00
Reserva legal	22	661.77	661.77
Otros resultados integrales	23	4,014.00	938.00
Resultados acumulados	24	123,157.08	101,355.60
Utilidad/Pérdida del ejercicio	25	13,353.26	21,801.48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>142,186.11</u></b>	<b><u>125,756.85</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>902,951.25</u></b>	<b><u>749,631.97</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.



Ing. Luis Ochoa Córdoba  
Gerente General



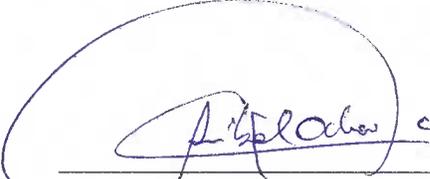
Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

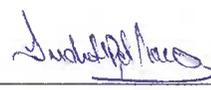
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	26a	1,137,206.77	809,350.73
Costo de ventas	27	<u>(858,606.06)</u>	<u>(568,068.51)</u>
<b>Utilidad/Pérdida bruta</b>		<b>278,600.71</b>	<b>241,282.22</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Gastos de administración	28	(235,273.18)	(199,621.24)
Gastos Financieros	29	<u>(22,541.05)</u>	<u>(7,513.53)</u>
<b>Utilidad/Pérdida en operación</b>		<b>20,786.48</b>	<b>34,147.45</b>
Otros ingresos (egresos)	26b	<u>22.34</u>	-
<b>Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b><u>20,808.82</u></b>	<b><u>34,147.45</u></b>
15% Participación a trabajadores	30	(3,121.32)	(5,122.12)
Impuesto a la renta	30	<u>(5,446.78)</u>	<u>(7,790.98)</u>
<b>Utilidad/Pérdida del ejercicio</b>		<b><u>12,240.72</u></b>	<b><u>21,234.35</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI</b>			
Impuesto diferido	31	<u>1,112.54</u>	567.13
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>13,353.26</u></b>	<b><u>21,801.48</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.



Ing. Luis Ochoa Córdova  
Gerente General



Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		ORI			
	Capital Suscrito	Legal	Faculta tiva	Reserva de capital	Resultados acumulados	Utilidad/Pér dida del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
<b>SALDO 31-12-2018</b>	<b>1,000.00</b>	<b>661.77</b>	-	-	<b>101,355.60</b>	<b>21,801.48</b>	<b>938.00</b>	<b>125,756.85</b>
Transferencia de cuentas Ganancia/Pérdida actuarial-jubilación patronal y Desahucio	-	-	-	21,801.48	-	(21,801.48)	-	-
Compensación de impuestos/Ajustes Utilidad/Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	3,076.00	3,076.00
<b>SALDO 31-12-2019</b>	<b>1,000.00</b>	<b>661.77</b>	-	-	<b>123,157.08</b>	<b>13,353.26</b>	<b>4,014.00</b>	<b>142,186.11</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

  
 Ing. Luis Ochoa Córdova  
 Gerente General

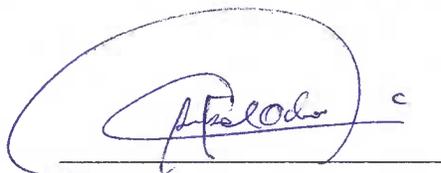
  
 Ing. Esther Judith Paladines  
 Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,052,938.26	789,833.95
Efectivo pagado a proveedores	(984,788.60)	(644,588.16)
Efectivo pagado a empleados	(151,389.52)	(131,955.52)
Intereses pagados	(22,541.05)	(7,513.53)
Intereses Recibidos	22.34	-
Impuestos a las ganancias pagados	(6,339.61)	(6,827.35)
Otras Entradas (Salidas) Efectivo	-	-
<b>Efectivo neto actividades de operación</b>	<b>(112,098.18)</b>	<b>(1,050.61)</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(38,052.62)	(2,111.12)
<b>Efectivo neto actividades de inversión</b>	<b>(38,052.62)</b>	<b>(2,111.12)</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Financiación de préstamos a largo plazo	207,543.55	40,000.00
Pago de préstamos	(14,111.87)	(31,064.25)
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo	(54,601.71)	-
<b>Efectivo neto actividades de financiamiento</b>	<b>138,829.97</b>	<b>8,935.75</b>
Incremento (disminución) del efectivo	(11,320.83)	5,774.02
Más efectivo al inicio del periodo	31,455.17	25,681.15
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>20,134.34</b>	<b>31,455.17</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.



Ing. Luis Ochoa Córdoba  
Gerente General



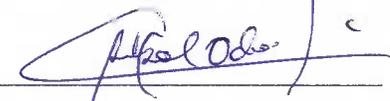
Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA / PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Ganancia/Perdida antes del 15% Part. Trabajadores e Imp. Rta.	20,808.82		34,147.45
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>			
	<u>-955.11</u>	-	<u>5,995.55</u>
Ajuste por Gasto de Depreciación y Amortización	6,500.45		6,350.42
Ajuste por gasto de Impuesto a la Renta	-4,334.24	-	7,223.85
Ajuste por gasto de participación a trabajadores	-3,121.32	-	5,122.12
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-		-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>			
	<u>(131,951.89)</u>	-	<u>29,202.51</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(81,019.78)	-	23,380.29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5,013.69	-	9,674.09
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	735.22	-	730.22
(Incremento) disminución en inventarios	(56,704.51)	-	245,639.68
(Incremento) disminución en otros activos	(1,112.54)		6.68
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(53,729.87)		40,423.42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	55,889.68		202,298.98
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(270.39)		3,629.18
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(3,248.73)		3,863.51
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,495.34		-
<b>EFECTIVO NETO PROCEDENTE (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>-112,098.18</u>		<u>-1,050.61</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

  
Ing. Luis Ochoa Córdoba  
Gerente General

  
Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

La empresa **OROBICICLETAS S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Machala, en la provincia del El ORO, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 18 de septiembre del 2012, bajo el número de repertorio 2917, la misma cuenta con un plazo de duración de su vida jurídica de 80 años, según los estatutos.

Domiciliada en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, con su oficina matriz ubicada en Machala, Provincias de El ORO.

La Compañía tiene como objeto registrado en el Estatuto social la Importación, exportación de motocicletas, bicicletas, repuestos y accesorios; la comercialización y distribución motocicletas, bicicletas, repuestos, y accesorios

Cuenta con el registro único de contribuyente número 0791760275001 donde se encuentra registrado como actividad económica lo siguiente: venta al por mayor y menor de partes piezas y accesorios de bicicletas.

La compañía se rige y cumple las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Se describen a continuación las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas y diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la presentación de manera uniforme en todos los ejercicios económicos de estos estados financieros.

**2.1. BASE DE PRESENTACIÓN:**

**Declaración de Cumplimiento**

Según lo establecido en la Sección 3 Presentación de Estados Financieros, párrafo 3.3 de la NIIF para las PYMES, una entidad cuyos estados financieros cumplan con esta normativa, deben efectuar en las Notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 pertenecen a la entidad en forma individual, se han preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), por los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones CINIIF y SIC, así como también con las previstas en el marco conceptual pertinente, que están vigentes para el año 2019.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La preparación de los estados financieros que se presentan según la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables, y que la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, con el objeto de aplicar una política contable para obtener información relevante y fiable. (p.10.4 Sección 10 NIIF para las PYMES).

Se presentan los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB, que fueron de aplicación en el 2019 que entraron y entrarán en vigencia a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Normas Nuevas</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-ene-19
Marco Conceptual (Revisado)	01-ene-20
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	01-ene-21
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias"	01-ene-19
<b>Enmiendas a NIIF's</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
NIIF 9 Instrumentos Financieros	01-ene-19
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-ene-19
NIIF 3 Combinación de Negocios	01-ene-19
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01-ene-19
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-ene-19
NIC 23 Costo por Préstamos	01-ene-19
NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-19
NIIF 10 Estados Financieros consolidados	Por determinar

## **2.2. MONEDA FUNCIONAL DE PRESENTACIÓN**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir la moneda funcional, en el caso de Ecuador es en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal desde marzo del 2000.

Los estados financieros de la empresa **OROBICICLETAS S.A.** se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación a la fecha.

## **2.3. NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluye ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en futuro mediato.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

## **2.4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Esta partida se compone del efectivo disponible, bancos e inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, lo cuales pueden ser convertibles fácilmente en efectivo.

## **2.5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Estas partidas se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

### **2.5.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá en el Estado de Situación Financiera, un activo financiero cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos, como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que una de las partes haya ejecutado sus obligaciones.

#### **Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. –**

Corresponden principalmente a aquellos deudores, por transacciones comerciales u otras cuentas por cobrar, las que quedan pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos y dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por venta al por mayor y menor de partes piezas y accesorios de bicicletas.

Se contabilizan a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía para la recuperación de la cartera estima hacerlo máximo en un mes, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21 de la NIIF para las PYMES.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.5.2 Pasivos Financieros**

Esta partida comprende las obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

**Documentos y Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

Esta partida constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

**Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal, que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a tasa vigente del mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

**2.5.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial. -**

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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición posterior. -**

**a) Activos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- ***Cuentas por cobrar a clientes:***

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se estiman en recuperarse en el transcurso del mes después de la venta, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado; en caso de que existiera cartera vencida al cierre del período, mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas

- ***Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:***

Esta partida corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se estiman liquidar en el corto plazo.

**Pasivos financieros:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ***Cuentas por pagar proveedores:***

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días plazo.

- ***Cuentas por pagar partes relacionadas***

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por financiamiento de las operaciones para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se estiman liquidar en el corto plazo o cuando existan los recursos para hacerlo.

#### **2.5.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

#### **2.5.5 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.6. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES**

Estas partidas de anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y equivalentes de efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

**2.7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En esta partida se registrarán principalmente los seguros que son cancelados con anticipación, al final del periodo se encontrarán los valores cuales no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Adicional se pueden registrar partidas como también los arriendos prepagados.

**2.8. INVENTARIOS**

En este grupo contable de inventarios se registran los activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, como son bicicletas, accesorios, repuestos partes y piezas para motos y bicicletas.

La compañía reconoce como inventario a los artículos para la venta, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

**Medición Inicial**

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

**Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**2.9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**Medición Inicial**

Medirá cada elemento de propiedad planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

**Medición Posterior**

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedad planta y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil.

Se presenta a continuación la estimación de vida útil utilizada, para la aplicación de las depreciaciones:

<b>DETALLE</b>	<b>AÑOS VIDA UTIL</b>
Edificio	20
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Otras Propiedades Planta y Equipo	10
Software Contable	5
Equipo de Computo	3

**2.10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias donde se registra la información financiera y contable. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 a 5 años).

**2.11. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El deterioro se da también en los activos ya que se sujetan a depreciación, por lo cual ingresan a pérdidas de deterioro cuando se producen ciertos eventos que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable, el cual corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

### **2.13.1 Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### **2.13.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Esta partida comprende la parte corriente y no corriente, donde detallamos a continuación los pasivos corrientes que corresponde a beneficios por empleados.

### **2.14.1 Beneficio a Corto Plazo**

#### **a) Participación de los trabajadores en las utilidades:**

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

**b) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:**

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.14.2 Beneficio a Largo Plazo Jubilación patronal y desahucio**

En esta partida se reconoce como provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados mediante un estudio actuarial realizado anualmente por expertos calificados. La empresa provisiona como jubilación patronal y desahucio para todos los trabajadores, si el valor de la provisión de los empleados es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

**2.14. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**2.15. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

La distribución y pago de dividendos se ejecuta cuando estas son aprobadas según resolución de junta y manifiestan los accionistas el tratamiento de los mismos, en caso de manifestar su distribución se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados.

**2.16. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios, son medidos a valor

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

razonable y teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos de esta compañía, son dados por ventas de bicicletas, repuestos, accesorios, partes y piezas para motos y bicicletas.

## **2.17. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen a medida en función al método del devengado.

## **2.18. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.19. SISTEMA CONTABLE**

El sistema que maneja la Compañía OROBICICLETAS S.A. para el registro de su información contable y financiera es el sistema de Compañía SOFADCON. Versión 5.2

## **3. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de cuentas por cobrar:**

La estimación por cuentas dudosas de cobro es determinada por la Gerencia de la compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo la duda de su cobrabilidad, en correlación a los saldos vencidos.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

• **Provisiones por beneficios a empleados:**

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

• **Vida útil de las propiedades planta y equipo:**

Los cambios en circunstancias, tales como en el uso planificado, podría hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. las determinaciones de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del periodo del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Caja	a)	<b>12.170,21</b>	<b>22.039,28</b>
<i>Caja General</i>		991,64	10.286,66
<i>Caja Cheques</i>		10.998,57	11.572,62
<i>Fondo Local Buenavista</i>		180,00	180,00
Bancos	b)	<b>7.964,13</b>	<b>9.415,89</b>
<i>Bando del Pacifico cta. Cte. 7425813</i>		4.034,99	2.483,83
<i>Banco del Pichincha cta. Cte. No. 21000356-50</i>		3.929,14	6.932,06
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>20.134,34</b>	<b>31.455,17</b>

- a) Comprende esta partida saldos disponible de caja como: Caja General, Caja Cheques y Fondo Local Buenavista.
- b) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de bicicletas, partes piezas y accesorios de motos y bicicletas, esto fondos se encuentran en total disponibilidad en los bancos antes detallados

**5. ACTIVOS FINANCIEROS – CLIENTES**

Se resumen las cuentas por cobrar no relacionados que no generan intereses al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes	a)	<b>137.499,82</b>	<b>56.352,54</b>
Otras Cuentas por cobrar no relacionados	b)	<b>1.070,50</b>	<b>127,50</b>
<i>Préstamos a Empleados Varios</i>		1.070,50	127,50
		<b>138.570,32</b>	<b>56.480,04</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía a clientes por venta de bicicletas, repuestos y accesorios en general.
- b) Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro corresponden a préstamos personal administrativo y de venta como son: Gonzabay Aranda Yully por un saldo de US\$ 37,50 y a la Sra. Borja Ramírez Irina por un saldo de US\$ 1.033,00.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Crédito Tributario años Anteriores I.R.	3.652,02	-
Crédito Tributario IVA Acumulado Compras	-	7.766,12
Crédito Tributario IVA Acumulado Retenciones	-	1.978,79
	<b>3.652,02</b>	<b>9.744,91</b>

En el año 2019 la compañía solo cerró con crédito tributario Impuesto a la Renta.

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a bicicletas, repuestos y accesorios de motos y bicicletas en general asciende US\$596.556,66 y US\$ 539.852,15 respectivamente en los periodos antes mencionados.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Inventario Mercadería	596.556,66	539.852,15
	<b>596.556,66</b>	<b>539.852,15</b>

Los inventarios están valorados al costo debido que existe alta rotación de los mismos por lo que no amerita su valoración a valor neto realizable y registrar su deterioro.

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se presenta de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Anticipo a proveedores	8,72	735,22
	<b>8,72</b>	<b>735,22</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Representa los anticipos a proveedores por servicios en el periodo 2019 tiene un saldo mínimo de US\$ 8,72 de la empresa Motorcycle Assembly – Line Ecuador S.A.

**9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de propiedades y equipos, neto del año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

<b><u>DETALLE PPE</u></b>	<b>MOVIMIENTO PPE POR EL COSTO</b>			
	<b>Saldos al 31/12/2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldos al 31/12/2019</b>
Terreno	56.531,25	36.942,80	-	93.474,05
Edificio	32.302,00	-	-	32.302,00
Muebles y Enceres	37.198,13	-	-	37.198,13
Maquinaria y Equipo	1.450,32	-	-	1.450,32
Equipo de Computación	5.112,04	-	1.883,22	3.228,82
Otros Propiedades, PE	1.194,00	-	-	1.194,00
	<b>133.787,74</b>	<b>36.942,80</b>	<b>1.883,22</b>	<b>168.847,32</b>

<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>MOVIMIENTO PPE POR LA DEPRECIACIÓN</b>			
	<b>Saldos al 31/12/2018</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldos al 31/12/2019</b>
Depreciación acumulada PPE	-25.198,72	-2.447,41	-	-27.646,13
	<b>108.589,02</b>	<b>-2.447,41</b>	<b>-</b>	<b>141.201,19</b>

Los valores por adquisiciones realizadas en el período 2019 corresponden principalmente a Terreno, adquirido el 03 Julio del 2019, por un valor de US\$ 36.942,80, disminución en equipo de cómputo por US\$ 1.883,22. Lo cual deja como un total en Propiedad planta y equipo de US\$ 168.847,32 a la que se disminuye la depreciación acumulada de años anteriores más la del periodo 2019 que asciende a un valor de US\$-27.646,13, dando esto como resultado un valor en neto de PPE por el valor de US\$141.201,19.

<b>Saldo Inicial 2018</b>	131.676,62
<b>Adquisiciones</b>	2.111,12
<b>Depreciación Acumulada</b>	-25.198,72
<b>Saldo Final 2018</b>	<b>108.589,02</b>

El detalle de la partida Propiedad Planta y Equipo del año anterior 2018 al inicio del periodo cuenta con un saldo de US\$ 131.67,72 realizando en ese periodo adquisiciones por US\$2.111,12, generando una depreciación acumulada un monto de US\$-25.198,72 siendo de esta manera el valor de la partida de propiedad planta y equipo al finalizar en el periodo 2018 de US\$ 108.589,02.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La propiedad Planta y Equipo están presentados al costo dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15 de la NIIF para las PYMES.

La Propiedad Planta y Equipo en el periodo no presentan indicios de deterioro, de acuerdo a la Sección 27 párrafo 5 de NIIF para las PYMES, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, concluyendo además la administración que no existe deterioro de valor en esta partida.

**10. ACTIVO INTANGIBLE**

Los saldos de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes.

<u>SISTEMA CONTABLE</u>	<u>SALDO</u>
Costo al 31/12/2018	5.300,00
Adquisiciones	-
<b>31/12/2019</b>	<b><u>5.300,00</u></b>

Se detalla a continuación la amortización acumulada de los activos intangibles de la empresa:

<u>SISTEMA CONTABLE</u>	<u>SALDO</u>
Costo al 31/12/2018	-
Amortización acumulada 01/01/2019	3.091,67
Amortización anual 2019	1.060,00
Ventas	-
<b>Importe en libro diario 31/12/2019</b>	<b><u>4.151,67</u></b>

**11. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS**

Los saldos de los impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

<u>DETALLE</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$ dólares</u>	<u>US \$ dólares</u>
Imp. Diferidos Jubilación Patronal Desahucio	1.679,67	567,13

Los Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del periodo 2019, por el monto de US\$1.679,67, se generan por las provisiones de jubilación patronal y desahucio las cuales disminuye cuando se cancelen los beneficios.

**12. PASIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO**

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales (No relacionadas) fueron las siguientes:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Proveedores	a)	58.404,84	111.743,39
Cheques Proveedores Locales por Cancelar	b)	4.717,65	5.108,97
Cheques Caducados Banco de Machala	c)	2.093,55	2.093,55
		<b>65.216,04</b>	<b>118.945,91</b>

- a) Representan principalmente pagos pendientes a los proveedores por compra de mercadería y otros bienes y servicios con plazo de 30 hasta 90 días y no genera intereses.
- b) Representa los cheques girados y no cobrados, que son pagaderos a favor de los proveedores de bienes y servicios por la actividad económica de la empresa, los cuales serán pagados en el transcurso del periodo 2020.
- c) Este rubro represente los cheques girados a proveedores caducados, a final del 31 de diciembre del 2019

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a corto plazo y largo plazo, las cuales se presentan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
<b>CORTO PLAZO</b>	a)	<b>45.348,23</b>	<b>14.111,87</b>
Préstamo Banco Machala		42.833,90	12.690,67
Cuentas por Pagar Tarjeta de Crédito Diners		2.514,33	1.421,20
<b>LARGO PLAZO</b>	b)	<b>181.508,78</b>	<b>19.313,46</b>
Préstamo Banco Machala		181.508,78	19.313,46

- a) Este valor corresponde a préstamo comercial bancario, la porción corriente transferida desde el largo plazo al corto plazo la que será cancelada en el periodo 2020.
- b) Corresponde a 2 préstamo realizados en el Banco de Machala:
- Préstamo comercial, otorgado el 28-02-2019, por un monto de US\$ 150.000,00, tasa de Interés 11.23%, por un tiempo de 5 años, con fecha de vencimiento 20-02-2024.
  - Préstamo comercial, otorgado el 28-06-2019, por un monto de US\$ 150.000,00, tasa de Interés 11.23%, por un tiempo de 5 años, con fecha de vencimiento 05-06-2024.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**14. IMPUESTOS POR PAGAR CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas detallan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Con la Administración Tributaria	a)	9.064,36	635,64
		<b>9.064,36</b>	<b>635,64</b>

- a) En la partida de obligación con la Administración Tributaria, los cuales serán cancelados en el primer mes del periodo 2020.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto por pagar IVA y Retenciones de IVA For. 104.	8.707,04	181,50
Impuesto por Pagar Retenciones en la fuente For. 103.	357,32	454,14
	<b>9.064,36</b>	<b>635,64</b>

**15. OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituto de Seguridad Social y empleados se detallan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Con el IESS	a)	2.336,99	2.195,53
Beneficio por Ley a Empleados	b)	6.660,90	5.071,95
		<b>8.997,89</b>	<b>7.267,48</b>

- a) Corresponde a valores por cancelar en el primer mes del periodo 2020, por Aporte Patronal, Aporte Individual, Ice-Setec, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aporte Personal por Pagar	828,67	782,75
Aporte Patronal por Pagar	977,78	923,50
Iece y Setec por pagar	87,69	82,83
Fondos de Reserva por pagar	190,38	152,57
Préstamo Quirografarios por Pagar	252,47	253,88
	<b>2.336,99</b>	<b>2.195,53</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- b) La partida de Beneficios de Ley a Empleados abarca lo que son valores por pagar, provisionados del Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo y sueldos por pagar.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo Tercer Sueldo	730,76	690,23
Décimo Cuarto Sueldo	4.230,14	4.381,72
Sueldos por Pagar	1.700,00	-
	<b>6.660,90</b>	<b>5.071,95</b>

**16. OTROS IMPUESTOS CORRIENTES - 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta presenta el siguiente saldo:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
15 % Participación Trabajadores	3.121,32	5.122,12
Impuesto a la Renta por Pagar		892,81

- a) Esta partida comprende el cálculo del 15% Participación a Trabajadores obtenido del cierre del ejercicio del 2019, que serán cancelados en abril del periodo 2020.
- b) Esta partida representa el saldo del 25% del cálculo del impuesto a la renta sobre la base imponible al cierre del periodo 2018, que fue debidamente cancelado en abril del 2019. En el año 2019 si existió impuesto causado, pero se cubrió con las retenciones y créditos tributarios de impuesto a la renta.

**17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar relacionadas a corto plazo, las cuales se presentan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Cuentas por pagar Socios	a)	<b>339.477,83</b>	<b>343.273,99</b>
<i>Ochoa Córdova Aníbal</i>		235.764,88	343.273,99
<i>Rodríguez Gonzabay Jorge</i>		103.712,95	-
Otras Cuentas por pagar	b)	<b>88.778,32</b>	<b>50.805,55</b>
<i>Rodríguez Gonzabay María Edith</i>		88.778,32	50.805,55
		<b>428.256,15</b>	<b>394.079,54</b>

Corresponde a valores aportados por los socios de la empresa y relacionados, valores que se deben devolver en los próximos periodos.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**18. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Anticipos de Clientes Varios		164,76	3.966,23
Valores de Clientes no Identificados	b)	552,74	-
		<b>717,50</b>	<b>3.966,23</b>

- a) Esta partida corresponde anticipos recibidos de la Sra. Ana Cárdenas Sarmiento por el valor de US\$ 163.55, además del Sr. Orozco Cabrera Jimmy por un monto de US\$1,21.
- b) Corresponden a depósitos realizados de clientes, que se desconoce el beneficiario, una vez que se identifique el pago, se procederá a realizar el asiento que corresponde.

**19. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Varios Acreedores	<b>10.019,32</b>	<b>50.443,85</b>
<i>Sobrantes de Caja</i>	19,32	19,35
<i>Cueva Mosquera Gino Antonio</i>	10.000,00	50.000,00
<i>Mano de Obra Inventario por Liquidar</i>	-	424,50

El valor de sobrante de caja corresponde a los movimientos diarios por ventas y los \$10.000 son por saldo préstamos señor Gino Cueva.

**20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTES)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Jubilación Patronal Largo Plazo	5.174,59	5.781,59
Desahucio Patronal Largo Plazo	3.340,96	3.314,62
	<b>8.515,55</b>	<b>9.096,21</b>

- a) La cuenta Jubilación patronal disminuyó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.
- b) La cuenta Indemnización por desahucio aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía Actuarial empleó la tasa ecuatoriana de 8.21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados de NIIF para PYMES, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: *“Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”.*

## 21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	(+ Aumento de Capital)			
		2018		2019	%
Ochoa Córdova Aníbal	Ecuatoriana	990,00	-	990,00	99%
Rodríguez Gonzabay Jefferson	Ecuatoriana	10,00	-	10,00	1%
		<b>1.000,00</b>	<b>-</b>	<b>1.000,00</b>	<b>100%</b>

## 22. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las reservas se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Reserva Legal	661,77	661,77
	<b>661,77</b>	<b>661,77</b>

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

un diez por ciento, destinado o formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**23. OTRO RESULTADO INTEGRAL POR GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES**

Al 31 de diciembre del 2019, esta partida se detalla de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	4.014,00	938,00
	<b>4.014,00</b>	<b>938,00</b>

a) Estos valores corresponden a los ajustes por la provisión de jubilación patronal y desahucio tomada de los estudios actuariales del periodo, por la salida de empleados.

**24. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta partida se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Resultados de años anteriores	1.745,42	1.745,42
Ganancias Acumuladas 2013	17.076,02	17.076,02
Ganancias Acumuladas 2014	22.102,46	22.102,46
Ganancias Acumuladas 2015	29.578,16	29.578,16
Ganancias Acumuladas 2016	11.044,59	11.044,59
Ganancias Acumuladas 2017	19.808,95	19.808,95
Ganancias Acumuladas 2018	21.801,48	-
	<b>123.157,08</b>	<b>101.355,60</b>

Se puede apreciar claramente que la empresa no tiene como política distribuir dividendos cada año, los cuales se van acumulando, mejorando su patrimonio.

**25. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta partida se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Utilidad del Ejercicio	13.353,26	21.801,48
	<b>13.353,26</b>	<b>21.801,48</b>

Representa la utilidad del ejercicio, resultado de la gestión administrativa del Gerente de la empresa, de los cuales se calcula de sus ingresos y la disminución de costos y gastos, y demás consideraciones de normativas en conciliación tributaria para la determinación de pago de impuestos, dejando como resultado la utilidad neta del ejercicio que es registrada en las cuentas de patrimonio.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**26. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019, es el siguiente:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Venta de Bienes	a)	1.337.206,77	809.350,73
Otros Ingresos	b)	22,34	-
		<b>1.337.229,11</b>	<b>809.350,73</b>

a) Este rubro representa los valores que durante el periodo 2019, se han realizado por ventas de bicicletas, repuestos y accesorios para motos y bicicletas, actividad económica a la que se dedica la empresa.

Ventas Tarifa 12% Distribución	US\$ 867.275,55
Ventas Tarifa 12% Línea Motos	US\$ 269.931,22

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para las PYMES.

b) Este rubro está representado por Intereses ganados de IFIS por un valor de US\$ 22,34.

**27. COSTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Costo de ventas	846.359,94	565.045,64
Descuentos en Compras	-4.047,55	-4.915,31
Costo por Faltantes / Sobrantes de Inventario	5.333,64	-
Otros costos de Venta	10.960,03	7.938,18
	<b>858.606,06</b>	<b>568.068,51</b>

**28. GASTOS ADMINISTRATIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Sueldos y Salarios	110.708,86	95.691,51
Aportes Seguro Social	19.832,74	18.523,50
Beneficios Sociales	16.883,53	13.668,57
Gasto por jubilación y desahucio patronal	3.068,00	2.579,00
Honorarios, Comisiones y Dietas a personas	55,56	-
Remuneraciones a otros trabajadores	214,29	485,56
Mantenimiento y Reparaciones	17.809,46	15.830,86
Arrendamiento Operativo	-	6.300,00
Promoción y Publicidad	1.614,28	1.633,14
Combustibles	4.811,26	2.822,29
Seguros y Reaseguros	5.594,16	573,81
Transporte	12.284,27	4.969,96
Gasto de Gestión	656,75	387,36
Gasto de Viaje	2.502,99	1.474,01
Servicios Básicos	5.210,97	5.433,14
Impuestos y contribuciones	5.807,32	3.628,90
Depreciaciones	5.440,47	5.290,42
Amortizaciones	1.060,00	1.059,96
Suministros y Materiales	3.103,01	3.640,96
Otros Gastos Bienes	2.550,49	1.594,77
Otros Gastos Servicios	14.863,23	10.224,29
Gastos No Deducibles	1.201,54	3.809,23
	<b><u>235.273,18</u></b>	<b><u>199.621,24</u></b>

## 29. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b><u>US \$ dólares</u></b>	<b><u>US \$ dólares</u></b>
Interés Bancarios	18.582,16	3.300,98
Comisiones Bancarios	3.958,89	4.212,55
	<b><u>22.541,05</u></b>	<b><u>7.513,53</u></b>

## 30. IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, al realizar la conciliación tributaria se debe considerar el porcentaje de tarifa de impuesto a la renta, en el caso de la compañía es categorizada como mediana empresa, lo cual genera una tasa impositiva de 25 % en el periodo 2019 y tarifa del 22 % en el periodo 2018, adicional se deben considerar, las diferencias temporarias por Jubilación Patronal y Desahucio, adicional los gastos no deducibles generados por la compañía en el periodo. Dando como resultado la base imponible para el respectivo cálculo de la tarifa del impuesto a la renta y realizar a este

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

la disminución al valor generado que corresponde a las retenciones recibidas durante el periodo.

El Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	20.808,82	34.147,45
<b>15% Participación trabajadores</b>	-3.121,32	-5.122,12
Gastos no deducibles	1.201,54	3.809,23
Diferencias Temporarias Jubilación Patronal y Desahucio	2.898,09	2.579,00
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>21.787,13</b>	<b>35.413,56</b>
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>21.787,2</b>	<b>35.413,56</b>
<b>25% Impuesto a la renta Causado</b>	5.446,78	7.790,98
(-)Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Declarado	-5.550,08	-6.475,84
<b>Impuesto a La renta del ejercicio</b>	<b>-103,30</b>	<b>1.315,14</b>
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		<b>1.866,55</b>
Retenciones en la fuente	-3.548,72	-2.218,07
Crédito Tributario de años anteriores		70,82
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>-</b>	<b>892,80</b>
<b>Crédito Tributario</b>	<b>-3.652,02</b>	<b>-</b>

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

### 31. IMPUESTO DIFERIDO

Los ingresos o Gastos por Impuesto diferido por Jubilación Patronal, Bonificación por Desahucio para el año 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Impuesto diferido Jubilación Patronal y Desahucio	1.112,54	567,13
	<b>1.112,54</b>	<b>567,13</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los impuestos diferidos en los periodos 2018 y 2019 se registraron por concepto jubilación patronal – desahucio.

**32. GRUPO ECONÓMICO**

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en noviembre 13 de 2019, las compañías integrantes de los Grupos Económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas ya NO deberán presentar Estados Financieros Consolidados.

**33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas del 27 de mayo del 2015 determinó el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia; para lo cual, se debe considerar lo establecido en Operaciones no Contempladas.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. enumerado quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

La compañía OROBICICLETAS S.A. no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas por el año 2019 al no superar el monto establecido.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**34. ASPECTOS TRIBUTARIOS**

**34.1. LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA**

Expedida mediante Registro Oficial N° 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante la cual se establecen las siguientes reformas que son aplicadas en el periodo del 2019:

a) **Apoyo a contribuyentes afectados por el paro nacional de octubre de 2019:** Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

b) **Contribución de sociedades con ingresos mayores a USD 1 millón en el año 2018:** La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<b>Ingreso Gravado desde</b>	<b>Ingreso Gravado desde</b>	<b>Tarifa %</b>
1'000.000	5'000.000	0.10%
5'000.001	10'000.000	0.15%
10'000.001	En adelante	0.20%

c) **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta:** A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

Esta Ley de simplicidad establece reformas que serán de aplicación en su mayoría para el 2020, de las cuales detallamos a continuación:

- a) *Cambios en el régimen de agentes de retención*
- b) *Creación del Impuesto a la Renta Único Agropecuario*
- c) *Cambios en el Impuesto a la Renta Único del Banano*

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

*d) Creación del régimen impositivo para microempresas*

*e) Devolución automática del Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

*f) Extinción de deudas administradas por el SRI*

*g) Cambios en los impuestos administrados por el SRI*

**h) Cambios relacionados a la tributación de dividendos:** Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales. Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

*i) Cambios en la deducción de gastos personales*

**j) Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio:** Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.

**k) Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos):** Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.

*l) Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación*

*m) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo*

**n) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo:** Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

**o) Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios:** Exención del Impuesto a la Renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.

*p) Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de Impuesto a la Renta*

*q) Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization)*

**r) Bienes y servicios con tarifa 0% de IVA:** tractores de llantas de hasta 300 hp. Tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas. Venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas. Papel periódico. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal. Servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), según lo dispuesto en el Reglamento. Servicio de carga eléctrica.

**s) Cambios en el régimen de tarifa 0% para artesanos:** Tarifa cero por ciento del IVA para artesanos calificados por los organismos públicos competentes en los términos descritos en la norma. Servicios y bienes de todos los artesanos (no solo de la Junta Nacional de Defensa del Artesano), siempre y cuando sus ingresos no superen los límites

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

para llevar contabilidad.

*t) IVA para servicios digitales*

**u) Nuevos bienes/servicios gravados con ICE:** Servicio de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales. Se excluye prepago. Tabaco de los consumibles de tabaco calentado y líquidos con nicotina.

**v) Contribuyentes del ICE:** Establece cuales son los contribuyentes del ICE en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.

*w) Base imponible de ICE*

*x) Hecho generador del ICE*

*y) Exoneraciones del ICE*

*z) Rebajas ICE*

*aa) ICE Trazabilidad*

*bb) ISD eliminación de plazo mínimo de inversión*

*cc) ISD incorporación de exención*

*dd) Amortización de capital e intereses de préstamos gravados con ISD*

### **35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Las actividades de la Compañía en el transcurso de sus actividades, se pueden afectar por riesgos relacionados por el uso de instrumentos financieros, siendo su administración la responsable de establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo, paralelo a las políticas que administran dichos riesgos.

#### **a) Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, debido a la competencia. Este riesgo comprende tres subtipos de riesgos el riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, y otros riesgos de precios. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

En la empresa OROBICICLETAS S.A, con respecto al riesgo de mercado no se presentaron situaciones de pérdida de mercado o contingencias que afecten la actividad comercial de la compañía.

#### **b) Riesgo de liquidez:**

Se presenta cuando no es posible cumplir con las obligaciones a corto plazo, por no tener disponibilidad para hacerlo.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Riesgo de Liquidez</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	188,181	42,802
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.33	1.07
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.28	0.17

La empresa cuenta con capital de trabajo para mover su negocio de \$188.181, lo cual genera que tiene \$1,33 de dólar en el activo corriente para cumplir sus obligaciones en el corto plazo y éste indicador disminuye a \$0,28 debido a la presencia representativa de los inventarios que por lo general tienen las empresas comerciales.

- c) **Riesgo de Solvencia:** este indicador tiene la capacidad de medir el grado para liquidar sus deudas a largo plazo que tiene la empresa, y de qué forma participan la parte acreedora en el financiamiento de las operaciones de la empresa.

<b>Indicador de Endeudamiento - Solvencia</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$	84%	83%
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$	535%	496%
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$	75%	95%
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo No corriente}}{\text{Total pasivo}}$	25%	5%

La empresa mantiene alto endeudamiento con los acreedores, pero debemos considerar que el 57% de las deudas son con partes relacionadas por lo que no tienen problemas de liquidez.

Adicionalmente apreciamos que existe una buena distribución de sus deudas a corto y largo plazo, además la empresa requiere por lo general de préstamos con bancos para poderse manejar en su negocio.

- d) **Riesgos de gestión:**

Miden la eficiencia de la utilización de recursos, así se evalúa el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual se utilizan sus activos, por la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de los gastos, en relación con los ingresos generados por su actividad operativa en sus ventas

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Riesgo de Gestión</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>		<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cuentas y doc. por pagar}}{\text{Compras}}$	*360	27	75
Impacto Gastos Adm. Y ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. Y Ventas}}{\text{Ventas netas}}$	*100	21%	25%

El tiempo promedio de pago es de menos de un mes, indicador que se afecta por los cheques a fecha que se entregan a proveedores de mercadería.

Los gastos administrativos y de ventas son representativos en la empresa por la nómina que debe mantener este negocio para operar.

e) **Rentabilidad:**

Estos indicadores de rendimiento, miden la efectividad que tiene la administración de la compañía para controlar los costos y gastos, para obtener utilidades provenientes de las ventas.

<b>Indicador de Rentabilidad</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	9%	17%
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	2%	4%
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	24%	30%
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	1%	3%

La empresa gana 24 centavos de dólar por cada dólar que vende, los cuales son absorbidos por los gastos administrativos, ventas y financieros quedando sólo un centavo de utilidad, lo cual es poco para el riesgo del negocio.

f) **Riesgo de Crédito:**

Este riesgo se puede interpretar como la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

- ✓ La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2019, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- ✓ Las actividades operativas que mantiene la empresa en la actualidad no han originado riesgos de crédito, no tiene una concentración de riesgos crediticios, ya que la compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, políticas que establecen operaciones de crédito de 15 días, y si en caso se excede ese tiempo, no se procede a cobrar intereses.

<b>Riesgo de Gestión</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas y doc. cobrar} * 360}{\text{Ventas netas}}$	44	25
Rotación de Cartera	$\frac{360}{\text{Periodo medio de cobranza}}$	8	14

Se evidencia un problema debido que el tiempo promedio de pagos (27 días) es mayor al tiempo promedio de cobro (44 días), por lo que la empresa debe mejorar en esta gestión de recuperación de la cartera.

g) **Riesgo Legal** No tiene ninguna demanda, por lo que no representa riesgos legales.

#### **42. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (10 abril de 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Es importante indicar que la pandemia del COVID-19 podría afectar a la economía mundial de tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas y los mercados financieros, lo que podría generar una incertidumbre de NEGOCIO EN MARCHA.

#### **43. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración el 27 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su conocimiento y aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin ninguna modificación.



**AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.**

**Audidores y Consultores  
Independientes**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**OROBICICLETAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**REGISTRO NACIONAL  
SCVS - RNAE - 1341**

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá  
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2  
Celular: 0992790888 - 0998848361  
Correo electrónico: [auditores\\_barrenopaladines@hotmail.com](mailto:auditores_barrenopaladines@hotmail.com)



# AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.

Audidores y Consultores  
Independientes

## OROBICICLETAS S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### INDICE

Informe de Auditoria emitido por auditores independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 37

### Abreviaturas:

<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>NIIF para las PYMES</b>	Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
<b>NIA</b>	Normas Internacionales de Auditoria
<b>IASB</b>	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
<b>US \$</b>	Dólares Americanos
<b>SCVS</b>	Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
<b>IESS</b>	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General Accionistas de:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad OROBICICLETAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de OROBICICLETAS S.A. adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **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 adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, 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.

### **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 fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de OROBICICLETAS S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



# AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.

Audidores y Consultores  
Independientes

Los integrantes del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de OROBICICLETAS S.A.

## **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, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

## **Otros Asuntos**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019, se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario, que se emitiría según la normativa vigente hasta Julio de 2020.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de OROBICICLETAS S.A., con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Auditores BARRENOPAL Cía. Ltda.  
R.N.A.E. No. SCVS-RNAE-1341



C.P.A. Diana Espinoza Berrezueta  
Socia  
Red. Prof. 36420

Machala, 8 Mayo del 2020

## **OROBICICLETAS S.A.**

### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	20,134.34	31,455.17
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	5a	137,499.82	56,352.54
Otras cuentas por Cobrar No Relacionadas	5b	1,070.50	127.50
Impuestos corrientes	6	3,652.02	9,744.91
Inventarios	7	596,556.66	539,852.15
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	8	8.72	735.22
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>758,922.06</u></b>	<b><u>638,267.49</u></b>
Propiedad Planta y Equipo	9	168,847.32	133,787.74
Depr. Acumulada Propiedad Planta y Equipo	9	(27,646.13)	(25,198.72)
Activos Intangibles	10	5,300.00	5,300.00
Amortización de Intangibles	10	(4,151.67)	(3,091.67)
Activos por Impuestos Diferidos	11	1,679.67	567.13
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b><u>144,029.19</u></b>	<b><u>111,364.48</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>902,951.25</u></b>	<b><u>749,631.97</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	65,216.04	118,945.91
Obligaciones con instituciones Financieras C/P	13a	45,348.23	14,111.87
Impuestos por Pagar Corrientes	14	9,064.36	635.64
Obligaciones Laborales	15	8,997.89	7,267.48
Participación a Trabajadores 15%	16a	3,121.32	5,122.12
Impuestos a la Renta por pagar del Ejercicio	16b	-	892.81
Cuentas por pagar Relacionadas	17a	339,477.83	343,273.99
Otras cuentas corrientes por pagar Relacionadas	17b	88,778.32	50,805.55
Anticipos de Clientes	18	717.50	3,966.23
Otros Pasivos Corrientes	19	10,019.32	50,443.85
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b><u>570,740.81</u></b>	<b><u>595,465.45</u></b>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13b	181,508.78	19,313.46
Provisión por Beneficios a empleados	20	8,515.55	9,096.21
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>190,024.33</u></b>	<b><u>28,409.67</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>760,765.14</u></b>	<b><u>623,875.12</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	21	1,000.00	1,000.00
Reserva legal	22	661.77	661.77
Otros resultados integrales	23	4,014.00	938.00
Resultados acumulados	24	123,157.08	101,355.60
Utilidad/Pérdida del ejercicio	25	13,353.26	21,801.48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>142,186.11</u></b>	<b><u>125,756.85</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>902,951.25</u></b>	<b><u>749,631.97</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

---

Ing. Luis Ochoa Córdova  
Gerente General

---

Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	26a	1,137,206.77	809,350.73
Costo de ventas	27	(858,606.06)	(568,068.51)
<b>Utilidad/Pérdida bruta</b>		<b>278,600.71</b>	<b>241,282.22</b>
<b><u>GASTOS DE OPERACIÓN</u></b>			
Gastos de administración	28	(235,273.18)	(199,621.24)
Gastos Financieros	29	(22,541.05)	(7,513.53)
<b>Utilidad/Pérdida en operación</b>		<b>20,786.48</b>	<b>34,147.45</b>
Otros ingresos (egresos)	26b	22.34	-
<b>Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>20,808.82</b>	<b>34,147.45</b>
15% Participación a trabajadores	30	(3,121.32)	(5,122.12)
Impuesto a la renta	30	(5,446.78)	(7,790.98)
<b>Utilidad/Pérdida del ejercicio</b>		<b>12,240.72</b>	<b>21,234.35</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI</b>			
Impuesto diferido	31	1,112.54	567.13
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>13,353.26</b>	<b>21,801.48</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

---

Ing. Luis Ochoa Córdoba  
Gerente General

---

Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<b>Capital Suscrito</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			<b>ORI</b>	<b>Total</b>
		<b>Legal</b>	<b>Faculta tiva</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Utilidad/Pér dida del ejercicio</b>	<b>Otros resultados integrales</b>	
<b>SALDO 31-12-2018</b>	<b>1,000.00</b>	<b>661.77</b>	-	-	<b>101,355.60</b>	<b>21,801.48</b>	<b>938.00</b>	<b>125,756.85</b>
Transferencia de cuentas	-	-	-	-	21,801.48	(21,801.48)	-	-
Ganancia/Pérdida actuarial- jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	-	-	3,076.00	3,076.00
Compensación de impuestos/Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	13,353.26	-	13,353.26
<b>SALDO 31-12-2019</b>	<b>1,000.00</b>	<b>661.77</b>	-	-	<b>123,157.08</b>	<b>13,353.26</b>	<b>4,014.00</b>	<b>142,186.11</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

\_\_\_\_\_  
 Ing. Luis Ochoa Córdova  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Ing. Esther Judith Paladines  
 Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,052,938.26	789,833.95
Efectivo pagado a proveedores	(984,788.60)	(644,588.16)
Efectivo pagado a empleados	(151,389.52)	(131,955.52)
Intereses pagados	(22,541.05)	(7,513.53)
Intereses Recibidos	22.34	-
Impuestos a las ganancias pagados	(6,339.61)	(6,827.35)
Otras Entradas (Salidas) Efectivo	-	-
<b>Efectivo neto actividades de operación</b>	<b><u>(112,098.18)</u></b>	<b><u>(1,050.61)</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(38,052.62)	(2,111.12)
<b>Efectivo neto actividades de inversión</b>	<b><u>(38,052.62)</u></b>	<b><u>(2,111.12)</u></b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Financiación de préstamos a largo plazo	207,543.55	40,000.00
Pago de préstamos	(14,111.87)	(31,064.25)
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo	(54,601.71)	-
<b>Efectivo neto actividades de financiamiento</b>	<b><u>138,829.97</u></b>	<b><u>8,935.75</u></b>
Incremento (disminución) del efectivo	(11,320.83)	5,774.02
Más efectivo al inicio del periodo	31,455.17	25,681.15
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>20,134.34</u></b>	<b><u>31,455.17</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

\_\_\_\_\_  
Ing. Luis Ochoa Córdova  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA / PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<b>2019</b>		<b>2018</b>
Ganancia/Perdida antes del 15% Part. Trabajadores e Imp. Rta.	20,808.82		34,147.45
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>	<b>-955.11</b>	<b>-</b>	<b>5,995.55</b>
Ajuste por Gasto de Depreciación y Amortización	6,500.45		6,350.42
Ajuste por gasto de Impuesto a la Renta	-4,334.24	-	7,223.85
Ajuste por gasto de participación a trabajadores	-3,121.32	-	5,122.12
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-		-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	<b>(131,951.89)</b>	<b>-</b>	<b>29,202.51</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(81,019.78)	-	23,380.29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	5,013.69	-	9,674.09
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	735.22	-	730.22
(Incremento) disminución en inventarios	(56,704.51)	-	245,639.68
(Incremento) disminución en otros activos	(1,112.54)		6.68
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(53,729.87)		40,423.42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	55,889.68		202,298.98
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(270.39)		3,629.18
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(3,248.73)		3,863.51
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,495.34		-
<b>EFFECTIVO NETO PROCEDENTE (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-112,098.18</b>		<b>-1,050.61</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

\_\_\_\_\_  
Ing. Luis Ochoa Córdova  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Ing. Esther Judith Paladines  
Contadora

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

La empresa **OROBICICLETAS S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Machala, en la provincia del El ORO, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 18 de septiembre del 2012, bajo el número de repertorio 2917, la misma cuenta con un plazo de duración de su vida jurídica de 80 años, según los estatutos.

Domiciliada en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, con su oficina matriz ubicada en Machala, Provincias de El ORO.

La Compañía tiene como objeto registrado en el Estatuto social la Importación, exportación de motocicletas, bicicletas, repuestos y accesorios; la comercialización y distribución motocicletas, bicicletas, repuestos, y accesorios

Cuenta con el registro único de contribuyente número 0791760275001 donde se encuentra registrado como actividad económica lo siguiente: venta al por mayor y menor de partes piezas y accesorios de bicicletas.

La compañía se rige y cumple las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Se describen a continuación las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas y diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la presentación de manera uniforme en todos los ejercicios económicos de estos estados financieros.

**2.1. BASE DE PRESENTACIÓN:**

**Declaración de Cumplimiento**

Según lo establecido en la Sección 3 Presentación de Estados Financieros, párrafo 3.3 de la NIIF para las PYMES, una entidad cuyos estados financieros cumplan con esta normativa, deben efectuar en las Notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 pertenecen a la entidad en forma individual, se han preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), por los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones CINIIF y SIC, así como también con las previstas en el marco conceptual pertinente, que están vigentes para el año 2019.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La preparación de los estados financieros que se presentan según la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables, y que la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, con el objeto de aplicar una política contable para obtener información relevante y fiable. (p.10.4 Sección 10 NIIF para las PYMES).

Se presentan los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB, que fueron de aplicación en el 2019 que entraron y entrarán en vigencia a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Normas Nuevas</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-ene-19
Marco Conceptual (Revisado)	01-ene-20
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	01-ene-21
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias"	01-ene-19
<b>Enmiendas a NIIF's</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
NIIF 9 Instrumentos Financieros	01-ene-19
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-ene-19
NIIF 3 Combinación de Negocios	01-ene-19
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01-ene-19
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-ene-19
NIC 23 Costo por Préstamos	01-ene-19
NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-19
NIIF 10 Estados Financieros consolidados	Por determinar

## **2.2. MONEDA FUNCIONAL DE PRESENTACIÓN**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir la moneda funcional, en el caso de Ecuador es en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal desde marzo del 2000.

Los estados financieros de la empresa **OROBICICLETAS S.A.** se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación a la fecha.

## **2.3. NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluye ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en futuro mediato.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

## **2.4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Esta partida se compone del efectivo disponible, bancos e inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, lo cuales pueden ser convertibles fácilmente en efectivo.

## **2.5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Estas partidas se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

### **2.5.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá en el Estado de Situación Financiera, un activo financiero cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos, como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que una de las partes haya ejecutado sus obligaciones.

#### **Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. –**

Corresponden principalmente a aquellos deudores, por transacciones comerciales u otras cuentas por cobrar, las que quedan pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos y dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por venta al por mayor y menor de partes piezas y accesorios de bicicletas.

Se contabilizan a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía para la recuperación de la cartera estima hacerlo máximo en un mes, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21 de la NIIF para las PYMES.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.5.2 Pasivos Financieros**

Esta partida comprende las obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

**Documentos y Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

Esta partida constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

**Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal, que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a tasa vigente del mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

**2.5.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial. -**

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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición posterior. -**

**a) Activos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- ***Cuentas por cobrar a clientes:***

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se estiman en recuperar en el transcurso del mes después de la venta, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado; en caso de que existiera cartera vencida al cierre del período, mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas

- ***Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:***

Esta partida corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se estiman liquidar en el corto plazo.

**Pasivos financieros:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ***Cuentas por pagar proveedores:***

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días plazo.

- ***Cuentas por pagar partes relacionadas***

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por financiamiento de las operaciones para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se estiman liquidar en el corto plazo o cuando existan los recursos para hacerlo.

#### **2.5.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

#### **2.5.5 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.6. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES**

Estas partidas de anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y equivalentes de efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

**2.7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En esta partida se registrarán principalmente los seguros que son cancelados con anticipación, al final del periodo se encontrarán los valores cuales no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Adicional se pueden registrar partidas como también los arriendos prepagados.

**2.8. INVENTARIOS**

En este grupo contable de inventarios se registran los activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, como son bicicletas, accesorios, repuestos partes y piezas para motos y bicicletas.

La compañía reconoce como inventario a los artículos para la venta, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

**Medición Inicial**

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

**Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**2.9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**Medición Inicial**

Medirá cada elemento de propiedad planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

**Medición Posterior**

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedad planta y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil.

Se presenta a continuación la estimación de vida útil utilizada, para la aplicación de las depreciaciones:

<b>DETALLE</b>	<b>AÑOS VIDA UTIL</b>
Edificio	20
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Otras Propiedades Planta y Equipo	10
Software Contable	5
Equipo de Computo	3

**2.10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias donde se registra la información financiera y contable. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 a 5 años).

**2.11. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El deterioro se da también en los activos ya que se sujetan a depreciación, por lo cual ingresan a pérdidas de deterioro cuando se producen ciertos eventos que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable, el cual corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

## **2.12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

### **2.13.1 Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### **2.13.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Esta partida comprende la parte corriente y no corriente, donde detallamos a continuación los pasivos corrientes que corresponde a beneficios por empleados.

### **2.14.1 Beneficio a Corto Plazo**

#### **a) Participación de los trabajadores en las utilidades:**

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

**b) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:**

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.14.2 Beneficio a Largo Plazo Jubilación patronal y desahucio**

En esta partida se reconoce como provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados mediante un estudio actuarial realizado anualmente por expertos calificados. La empresa provisiona como jubilación patronal y desahucio para todos los trabajadores, si el valor de la provisión de los empleados es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

**2.14. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**2.15. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

La distribución y pago de dividendos se ejecuta cuando estas son aprobadas según resolución de junta y manifiestan los accionistas el tratamiento de los mismos, en caso de manifestar su distribución se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados.

**2.16. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios, son medidos a valor

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

razonable y teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos de esta compañía, son dados por ventas de bicicletas, repuestos, accesorios, partes y piezas para motos y bicicletas.

## **2.17. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen a medida en función al método del devengado.

## **2.18. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.19. SISTEMA CONTABLE**

El sistema que maneja la Compañía OROBICICLETAS S.A. para el registro de su información contable y financiera es el sistema de Compañía SOFADCON. Versión 5.2

## **3. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de cuentas por cobrar:**

La estimación por cuentas dudosas de cobro es determinada por la Gerencia de la compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo la duda de su cobrabilidad, en correlación a los saldos vencidos.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

• **Provisiones por beneficios a empleados:**

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

• **Vida útil de las propiedades planta y equipo:**

Los cambios en circunstancias, tales como en el uso planificado, podría hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. las determinaciones de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del periodo del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Caja	a)	<b>12.170,21</b>	<b>22.039,28</b>
<i>Caja General</i>		991,64	10.286,66
<i>Caja Cheques</i>		10.998,57	11.572,62
<i>Fondo Local Buenavista</i>		180,00	180,00
Bancos	b)	<b>7.964,13</b>	<b>9.415,89</b>
<i>Bando del Pacifico cta. Cte. 7425813</i>		4.034,99	2.483,83
<i>Banco del Pichincha cta. Cte. No. 21000356-50</i>		3.929,14	6.932,06
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>20.134,34</b>	<b>31.455,17</b>

- a) Comprende esta partida saldos disponible de caja como: Caja General, Caja Cheques y Fondo Local Buenavista.
- b) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de bicicletas, partes piezas y accesorios de motos y bicicletas, esto fondos se encuentran en total disponibilidad en los bancos antes detallados

**5. ACTIVOS FINANCIEROS – CLIENTES**

Se resumen las cuentas por cobrar no relacionados que no generan intereses al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes	a)	<b>137.499,82</b>	<b>56.352,54</b>
Otras Cuentas por cobrar no relacionados	b)	<b>1.070,50</b>	<b>127,50</b>
<i>Préstamos a Empleados Varios</i>		1.070,50	127,50
		<b>138.570,32</b>	<b>56.480,04</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía a clientes por venta de bicicletas, repuestos y accesorios en general.
- b) Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro corresponden a préstamos personal administrativo y de venta como son: Gonzabay Aranda Yully por un saldo de US\$ 37,50 y a la Sra. Borja Ramírez Irina por un saldo de US\$ 1.033,00.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Crédito Tributario años Anteriores I.R.	3.652,02	-
Crédito Tributario IVA Acumulado Compras	-	7.766,12
Crédito Tributario IVA Acumulado Retenciones	-	1.978,79
	<b>3.652,02</b>	<b>9.744,91</b>

En el año 2019 la compañía solo cerró con crédito tributario Impuesto a la Renta.

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a bicicletas, repuestos y accesorios de motos y bicicletas en general asciende US\$596.556,66 y US\$ 539.852,15 respectivamente en los periodos antes mencionados.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Inventario Mercadería	596.556,66	539.852,15
	<b>596.556,66</b>	<b>539.852,15</b>

Los inventarios están valorados al costo debido que existe alta rotación de los mismos por lo que no amerita su valoración a valor neto realizable y registrar su deterioro.

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se presenta de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Anticipo a proveedores	8,72	735,22
	<b>8,72</b>	<b>735,22</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Representa los anticipos a proveedores por servicios en el periodo 2019 tiene un saldo mínimo de US\$ 8,72 de la empresa Motorcycle Assembly – Line Ecuador S.A.

**9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de propiedades y equipos, neto del año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

<b><u>DETALLE PPE</u></b>	<b>MOVIMIENTO PPE POR EL COSTO</b>			
	<b>Saldos al 31/12/2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldos al 31/12/2019</b>
Terreno	56.531,25	36.942,80	-	93.474,05
Edificio	32.302,00	-	-	32.302,00
Muebles y Enceres	37.198,13	-	-	37.198,13
Maquinaria y Equipo	1.450,32	-	-	1.450,32
Equipo de Computación	5.112,04	-	1.883,22	3.228,82
Otros Propiedades, PE	1.194,00	-	-	1.194,00
	<b>133.787,74</b>	<b>36.942,80</b>	<b>1.883,22</b>	<b>168.847,32</b>

<b>(-) Depreciación acumulada</b>	<b>MOVIMIENTO PPE POR LA DEPRECIACIÓN</b>			
	<b>Saldos al 31/12/2018</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldos al 31/12/2019</b>
Depreciación acumulada PPE	-25.198,72	-2.447,41	-	-27.646,13
	<b>108.589,02</b>	<b>-2.447,41</b>	<b>-</b>	<b>141.201,19</b>

Los valores por adquisiciones realizadas en el período 2019 corresponden principalmente a Terreno, adquirido el 03 Julio del 2019, por un valor de US\$ 36.942,80, disminución en equipo de cómputo por US\$ 1.883,22. Lo cual deja como un total en Propiedad planta y equipo de US\$ 168.847,32 a la que se disminuye la depreciación acumulada de años anteriores más la del periodo 2019 que asciende a un valor de US\$-27.646,13, dando esto como resultado un valor en neto de PPE por el valor de US\$141.201,19.

<b>Saldo Inicial 2018</b>	131.676,62
<b>Adquisiciones</b>	2.111,12
<b>Depreciación Acumulada</b>	<u>-25.198,72</u>
<b>Saldo Final 2018</b>	<b><u>108.589,02</u></b>

El detalle de la partida Propiedad Planta y Equipo del año anterior 2018 al inicio del periodo cuenta con un saldo de US\$ 131.67,72 realizando en ese periodo adquisiciones por US\$2.111,12, generando una depreciación acumulada un monto de US\$-25.198,72 siendo de esta manera el valor de la partida de propiedad planta y equipo al finalizar en el periodo 2018 de US\$ 108.589,02.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La propiedad Planta y Equipo están presentados al costo dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15 de la NIIF para las PYMES.

La Propiedad Planta y Equipo en el periodo no presentan indicios de deterioro, de acuerdo a la Sección 27 párrafo 5 de NIIF para las PYMES, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, concluyendo además la administración que no existe deterioro de valor en esta partida.

**10. ACTIVO INTANGIBLE**

Los saldos de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes.

<b>SISTEMA CONTABLE</b>	<b>SALDO</b>
<b>Costo al 31/12/2018</b>	5.300,00
Adquisiciones	-
<b>31/12/2019</b>	<b>5.300,00</b>

Se detalla a continuación la amortización acumulada de los activos intangibles de la empresa:

<b>SISTEMA CONTABLE</b>	<b>SALDO</b>
<b>Costo al 31/12/2018</b>	
Amortización acumulada 01/01/2019	3.091,67
Amortización anual 2019	1.060,00
Ventas	-
<b>Importe en libro diario 31/12/2019</b>	<b>4.151,67</b>

**11. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS**

Los saldos de los impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Imp. Diferidos Jubilación Patronal Desahucio	1.679,67	567,13

Los Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del periodo 2019, por el monto de US\$1.679,67, se generan por las provisiones de jubilación patronal y desahucio las cuales disminuye cuando se cancelen los beneficios.

**12. PASIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO**

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales (No relacionadas) fueron las siguientes:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Proveedores	a)	58.404,84	111.743,39
Cheques Proveedores Locales por Cancelar	b)	4.717,65	5.108,97
Cheques Caducados Banco de Machala	c)	2.093,55	2.093,55
		<b>65.216,04</b>	<b>118.945,91</b>

- a) Representan principalmente pagos pendientes a los proveedores por compra de mercadería y otros bienes y servicios con plazo de 30 hasta 90 días y no genera intereses.
- b) Representa los cheques girados y no cobrados, que son pagaderos a favor de los proveedores de bienes y servicios por la actividad económica de la empresa, los cuales serán pagados en el transcurso del periodo 2020.
- c) Este rubro represente los cheques girados a proveedores caducados, a final del 31 de diciembre del 2019

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a corto plazo y largo plazo, las cuales se presentan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
<b>CORTO PLAZO</b>	a)	<b>45.348,23</b>	<b>14.111,87</b>
Préstamo Banco Machala		42.833,90	12.690,67
Cuentas por Pagar Tarjeta de Crédito Diners		2.514,33	1.421,20
<b>LARGO PLAZO</b>	b)	<b>181.508,78</b>	<b>19.313,46</b>
Préstamo Banco Machala		181.508,78	19.313,46

- a) Este valor corresponde a préstamo comercial bancario, la porción corriente transferida desde el largo plazo al corto plazo la que será cancelada en el periodo 2020.
- b) Corresponde a 2 préstamo realizados en el Banco de Machala:
- Préstamo comercial, otorgado el 28-02-2019, por un monto de US\$ 150.000,00, tasa de Interés 11.23%, por un tiempo de 5 años, con fecha de vencimiento 20-02-2024.
  - Préstamo comercial, otorgado el 28-06-2019, por un monto de US\$ 150.000,00, tasa de Interés 11.23%, por un tiempo de 5 años, con fecha de vencimiento 05-06-2024.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**14. IMPUESTOS POR PAGAR CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas detallan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Con la Administración Tributaria	a)	9.064,36	635,64
		<b>9.064,36</b>	<b>635,64</b>

- a) En la partida de obligación con la Administración Tributaria, los cuales serán cancelados en el primer mes del periodo 2020.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto por pagar IVA y Retenciones de IVA For. 104.	8.707,04	181,50
Impuesto por Pagar Retenciones en la fuente For. 103.	357,32	454,14
	<b>9.064,36</b>	<b>635,64</b>

**15. OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituto de Seguridad Social y empleados se detallan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Con el IESS	a)	2.336,99	2.195,53
Beneficio por Ley a Empleados	b)	6.660,90	5.071,95
		<b>8.997,89</b>	<b>7.267,48</b>

- a) Corresponde a valores por cancelar en el primer mes del periodo 2020, por Aporte Patronal, Aporte Individual, Ice-Setec, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aporte Personal por Pagar	828,67	782,75
Aporte Patronal por Pagar	977,78	923,50
Iece y Setec por pagar	87,69	82,83
Fondos de Reserva por pagar	190,38	152,57
Préstamo Quirografarios por Pagar	252,47	253,88
	<b>2.336,99</b>	<b>2.195,53</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- b) La partida de Beneficios de Ley a Empleados abarca lo que son valores por pagar, provisionados del Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo y sueldos por pagar.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo Tercer Sueldo	730,76	690,23
Décimo Cuarto Sueldo	4.230,14	4.381,72
Sueldos por Pagar	1.700,00	-
	<b>6.660,90</b>	<b>5.071,95</b>

**16. OTROS IMPUESTOS CORRIENTES - 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta presenta el siguiente saldo:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
15 % Participación Trabajadores	3.121,32	5.122,12
Impuesto a la Renta por Pagar		892,81

- a) Esta partida comprende el cálculo del 15% Participación a Trabajadores obtenido del cierre del ejercicio del 2019, que serán cancelados en abril del periodo 2020.
- b) Esta partida representa el saldo del 25% del cálculo del impuesto a la renta sobre la base imponible al cierre del periodo 2018, que fue debidamente cancelado en abril del 2019. En el año 2019 si existió impuesto causado, pero se cubrió con las retenciones y créditos tributarios de impuesto a la renta.

**17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar relacionadas a corto plazo, las cuales se presentan a continuación:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Cuentas por pagar Socios	a)	<b>339.477,83</b>	<b>343.273,99</b>
<i>Ochoa Córdova Aníbal</i>		235.764,88	343.273,99
<i>Rodríguez Gonzabay Jorge</i>		103.712,95	-
Otras Cuentas por pagar	b)	<b>88.778,32</b>	<b>50.805,55</b>
<i>Rodríguez Gonzabay María Edith</i>		88.778,32	50.805,55
		<b>428.256,15</b>	<b>394.079,54</b>

Corresponde a valores aportados por los socios de la empresa y relacionados, valores que se deben devolver en los próximos periodos.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**18. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Anticipos de Clientes Varios		164,76	3.966,23
Valores de Clientes no Identificados	b)	552,74	-
		<b>717,50</b>	<b>3.966,23</b>

- a) Esta partida corresponde anticipos recibidos de la Sra. Ana Cárdenas Sarmiento por el valor de US\$ 163.55, además del Sr. Orozco Cabrera Jimmy por un monto de US\$1,21.
- b) Corresponden a depósitos realizados de clientes, que se desconoce el beneficiario, una vez que se identifique el pago, se procederá a realizar el asiento que corresponde.

**19. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Varios Acreedores	<b>10.019,32</b>	<b>50.443,85</b>
<i>Sobrantes de Caja</i>	19,32	19,35
<i>Cueva Mosquera Gino Antonio</i>	10.000,00	50.000,00
<i>Mano de Obra Inventario por Liquidar</i>	-	424,50

El valor de sobrante de caja corresponde a los movimientos diarios por ventas y los \$10.000 son por saldo préstamos señor Gino Cueva.

**20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTES)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Jubilación Patronal Largo Plazo	5.174,59	5.781,59
Desahucio Patronal Largo Plazo	3.340,96	3.314,62
	<b>8.515,55</b>	<b>9.096,21</b>

- a) La cuenta Jubilación patronal disminuyó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.
- b) La cuenta Indemnización por desahucio aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía Actuarial empleó la tasa ecuatoriana de 8.21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados de NIIF para PYMES, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: *“Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”.*

## 21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	(+) Aumento de Capital			
		2018		2019	%
Ochoa Córdova Aníbal	Ecuatoriana	990,00	-	990,00	99%
Rodríguez Gonzabay Jefferson	Ecuatoriana	10,00	-	10,00	1%
		<b>1.000,00</b>	<b>-</b>	<b>1.000,00</b>	<b>100%</b>

## 22. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las reservas se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Reserva Legal	661,77	661,77
	<b>661,77</b>	<b>661,77</b>

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

un diez por ciento, destinado o formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**23. OTRO RESULTADO INTEGRAL POR GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES**

Al 31 de diciembre del 2019, esta partida se detalla de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	4.014,00	938,00
	<b>4.014,00</b>	<b>938,00</b>

a) Estos valores corresponden a los ajustes por la provisión de jubilación patronal y desahucio tomada de los estudios actuariales del periodo, por la salida de empleados.

**24. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta partida se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Resultados de años anteriores	1.745,42	1.745,42
Ganancias Acumuladas 2013	17.076,02	17.076,02
Ganancias Acumuladas 2014	22.102,46	22.102,46
Ganancias Acumuladas 2015	29.578,16	29.578,16
Ganancias Acumuladas 2016	11.044,59	11.044,59
Ganancias Acumuladas 2017	19.808,95	19.808,95
Ganancias Acumuladas 2018	21.801,48	-
	<b>123.157,08</b>	<b>101.355,60</b>

Se puede apreciar claramente que la empresa no tiene como política distribuir dividendos cada año, los cuales se van acumulando, mejorando su patrimonio.

**25. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta partida se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Utilidad del Ejercicio	13.353,26	21.801,48
	<b>13.353,26</b>	<b>21.801,48</b>

Representa la utilidad del ejercicio, resultado de la gestión administrativa del Gerente de la empresa, de los cuales se calcula de sus ingresos y la disminución de costos y gastos, y demás consideraciones de normativas en conciliación tributaria para la determinación de pago de impuestos, dejando como resultado la utilidad neta del ejercicio que es registrada en las cuentas de patrimonio.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**26. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019, es el siguiente:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Venta de Bienes	a)	1.337.206,77	809.350,73
Otros Ingresos	b)	22,34	-
		<b>1.337.229,11</b>	<b>809.350,73</b>

a) Este rubro representa los valores que durante el periodo 2019, se han realizado por ventas de bicicletas, repuestos y accesorios para motos y bicicletas, actividad económica a la que se dedica la empresa.

Ventas Tarifa 12% Distribución	US\$ 867.275,55
Ventas Tarifa 12% Línea Motos	US\$ 269.931,22

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para las PYMES.

b) Este rubro está representado por Intereses ganados de IFIS por un valor de US\$ 22,34.

**27. COSTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Costo de ventas	846.359,94	565.045,64
Descuentos en Compras	-4.047,55	-4.915,31
Costo por Faltantes / Sobrantes de Inventario	5.333,64	-
Otros costos de Venta	10.960,03	7.938,18
	<b>858.606,06</b>	<b>568.068,51</b>

**28. GASTOS ADMINISTRATIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Sueldos y Salarios	110.708,86	95.691,51
Aportes Seguro Social	19.832,74	18.523,50
Beneficios Sociales	16.883,53	13.668,57
Gasto por jubilación y desahucio patronal	3.068,00	2.579,00
Honorarios, Comisiones y Dietas a personas	55,56	-
Remuneraciones a otros trabajadores	214,29	485,56
Mantenimiento y Reparaciones	17.809,46	15.830,86
Arrendamiento Operativo	-	6.300,00
Promoción y Publicidad	1.614,28	1.633,14
Combustibles	4.811,26	2.822,29
Seguros y Reaseguros	5.594,16	573,81
Transporte	12.284,27	4.969,96
Gasto de Gestión	656,75	387,36
Gasto de Viaje	2.502,99	1.474,01
Servicios Básicos	5.210,97	5.433,14
Impuestos y contribuciones	5.807,32	3.628,90
Depreciaciones	5.440,47	5.290,42
Amortizaciones	1.060,00	1.059,96
Suministros y Materiales	3.103,01	3.640,96
Otros Gastos Bienes	2.550,49	1.594,77
Otros Gastos Servicios	14.863,23	10.224,29
Gastos No Deducibles	1.201,54	3.809,23
	<b><u>235.273,18</u></b>	<b><u>199.621,24</u></b>

## 29. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b><u>US \$ dólares</u></b>	<b><u>US \$ dólares</u></b>
Interés Bancarios	18.582,16	3.300,98
Comisiones Bancarios	3.958,89	4.212,55
	<b><u>22.541,05</u></b>	<b><u>7.513,53</u></b>

## 30. IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, al realizar la conciliación tributaria se debe considerar el porcentaje de tarifa de impuesto a la renta, en el caso de la compañía es categorizada como mediana empresa, lo cual genera una tasa impositiva de 25 % en el periodo 2019 y tarifa del 22 % en el periodo 2018, adicional se deben considerar, las diferencias temporarias por Jubilación Patronal y Desahucio, adicional los gastos no deducibles generados por la compañía en el periodo. Dando como resultado la base imponible para el respectivo cálculo de la tarifa del impuesto a la renta y realizar a este

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

la disminución al valor generado que corresponde a las retenciones recibidas durante el periodo.

El Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	20.808,82	34.147,45
<b>15% Participación trabajadores</b>	-3.121,32	-5.122,12
Gastos no deducibles	1.201,54	3.809,23
Diferencias Temporarias Jubilación Patronal y Desahucio	2.898,09	2.579,00
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>21.787,13</b>	<b>35.413,56</b>
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>21.787,2</b>	<b>35.413,56</b>
<b>25% Impuesto a la renta Causado</b>	5.446,78	7.790,98
(-)Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Declarado	-5.550,08	-6.475,84
<b>Impuesto a La renta del ejercicio</b>	<b>-103,30</b>	<b>1.315,14</b>
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		<b>1.866,55</b>
Retenciones en la fuente	-3.548,72	-2.218,07
Crédito Tributario de años anteriores		70,82
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>-</b>	<b>892,80</b>
<b>Crédito Tributario</b>	<b>-3.652,02</b>	<b>-</b>

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

### 31. IMPUESTO DIFERIDO

Los ingresos o Gastos por Impuesto diferido por Jubilación Patronal, Bonificación por Desahucio para el año 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Impuesto diferido Jubilación Patronal y Desahucio	1.112,54	567,13
	<b>1.112,54</b>	<b>567,13</b>

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los impuestos diferidos en los periodos 2018 y 2019 se registraron por concepto jubilación patronal – desahucio.

**32. GRUPO ECONÓMICO**

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en noviembre 13 de 2019, las compañías integrantes de los Grupos Económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas ya NO deberán presentar Estados Financieros Consolidados.

**33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas del 27 de mayo del 2015 determinó el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia; para lo cual, se debe considerar lo establecido en Operaciones no Contempladas.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. enumerado quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

La compañía OROBICICLETAS S.A. no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas por el año 2019 al no superar el monto establecido.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**34. ASPECTOS TRIBUTARIOS**

**34.1. LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA**

Expedida mediante Registro Oficial N° 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante la cual se establecen las siguientes reformas que son aplicadas en el periodo del 2019:

a) **Apoyo a contribuyentes afectados por el paro nacional de octubre de 2019:** Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

b) **Contribución de sociedades con ingresos mayores a USD 1 millón en el año 2018:** La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<b>Ingreso Gravado desde</b>	<b>Ingreso Gravado desde</b>	<b>Tarifa %</b>
1'000.000	5'000.000	0.10%
5'000.001	10'000.000	0.15%
10'000.001	En adelante	0.20%

c) **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta:** A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

Esta Ley de simplicidad establece reformas que serán de aplicación en su mayoría para el 2020, de las cuales detallamos a continuación:

- a) *Cambios en el régimen de agentes de retención*
- b) *Creación del Impuesto a la Renta Único Agropecuario*
- c) *Cambios en el Impuesto a la Renta Único del Banano*

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

*d) Creación del régimen impositivo para microempresas*

*e) Devolución automática del Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

*f) Extinción de deudas administradas por el SRI*

*g) Cambios en los impuestos administrados por el SRI*

**h) Cambios relacionados a la tributación de dividendos:** Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales. Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

*i) Cambios en la deducción de gastos personales*

**j) Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio:** Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.

**k) Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos):** Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.

*l) Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación*

*m) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo*

**n) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo:** Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

**o) Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios:** Exención del Impuesto a la Renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.

*p) Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de Impuesto a la Renta*

*q) Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization)*

**r) Bienes y servicios con tarifa 0% de IVA:** tractores de llantas de hasta 300 hp. Tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas. Venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas. Papel periódico. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal. Servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), según lo dispuesto en el Reglamento. Servicio de carga eléctrica.

**s) Cambios en el régimen de tarifa 0% para artesanos:** Tarifa cero por ciento del IVA para artesanos calificados por los organismos públicos competentes en los términos descritos en la norma. Servicios y bienes de todos los artesanos (no solo de la Junta Nacional de Defensa del Artesano), siempre y cuando sus ingresos no superen los límites

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

para llevar contabilidad.

*t) IVA para servicios digitales*

**u) Nuevos bienes/servicios gravados con ICE:** Servicio de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales. Se excluye prepago. Tabaco de los consumibles de tabaco calentado y líquidos con nicotina.

**v) Contribuyentes del ICE:** Establece cuales son los contribuyentes del ICE en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.

*w) Base imponible de ICE*

*x) Hecho generador del ICE*

*y) Exoneraciones del ICE*

*z) Rebajas ICE*

*aa) ICE Trazabilidad*

*bb) ISD eliminación de plazo mínimo de inversión*

*cc) ISD incorporación de exención*

*dd) Amortización de capital e intereses de préstamos gravados con ISD*

### **35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Las actividades de la Compañía en el transcurso de sus actividades, se pueden afectar por riesgos relacionados por el uso de instrumentos financieros, siendo su administración la responsable de establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo, paralelo a las políticas que administran dichos riesgos.

#### **a) Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, debido a la competencia. Este riesgo comprende tres subtipos de riesgos el riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, y otros riesgos de precios. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

En la empresa OROBICICLETAS S.A, con respecto al riesgo de mercado no se presentaron situaciones de pérdida de mercado o contingencias que afecten la actividad comercial de la compañía.

#### **b) Riesgo de liquidez:**

Se presenta cuando no es posible cumplir con las obligaciones a corto plazo, por no tener disponibilidad para hacerlo.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Riesgo de Liquidez</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	188,181	42,802
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.33	1.07
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.28	0.17

La empresa cuenta con capital de trabajo para mover su negocio de \$188.181, lo cual genera que tiene \$1,33 de dólar en el activo corriente para cumplir sus obligaciones en el corto plazo y éste indicador disminuye a \$0,28 debido a la presencia representativa de los inventarios que por lo general tienen las empresas comerciales.

- c) **Riesgo de Solvencia:** este indicador tiene la capacidad de medir el grado para liquidar sus deudas a largo plazo que tiene la empresa, y de qué forma participan la parte acreedora en el financiamiento de las operaciones de la empresa.

<b>Indicador de Endeudamiento - Solvencia</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$	84%	83%
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$	535%	496%
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$	75%	95%
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo No corriente}}{\text{Total pasivo}}$	25%	5%

La empresa mantiene alto endeudamiento con los acreedores, pero debemos considerar que el 57% de las deudas son con partes relacionadas por lo que no tienen problemas de liquidez.

Adicionalmente apreciamos que existe una buena distribución de sus deudas a corto y largo plazo, además la empresa requiere por lo general de préstamos con bancos para poderse manejar en su negocio.

- d) **Riesgos de gestión:**

Miden la eficiencia de la utilización de recursos, así se evalúa el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual se utilizan sus activos, por la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de los gastos, en relación con los ingresos generados por su actividad operativa en sus ventas

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Riesgo de Gestión</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>		<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cuentas y doc. por pagar}}{\text{Compras}}$	*360	27	75
Impacto Gastos Adm. Y ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. Y Ventas}}{\text{Ventas netas}}$	*100	21%	25%

El tiempo promedio de pago es de menos de un mes, indicador que se afecta por los cheques a fecha que se entregan a proveedores de mercadería.

Los gastos administrativos y de ventas son representativos en la empresa por la nómina que debe mantener este negocio para operar.

e) **Rentabilidad:**

Estos indicadores de rendimiento, miden la efectividad que tiene la administración de la compañía para controlar los costos y gastos, para obtener utilidades provenientes de las ventas.

<b>Indicador de Rentabilidad</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	9%	17%
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	2%	4%
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	24%	30%
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	1%	3%

La empresa gana 24 centavos de dólar por cada dólar que vende, los cuales son absorbidos por los gastos administrativos, ventas y financieros quedando sólo un centavo de utilidad, lo cual es poco para el riesgo del negocio.

f) **Riesgo de Crédito:**

Este riesgo se puede interpretar como la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

- ✓ La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2019, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

**OROBICICLETAS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- ✓ Las actividades operativas que mantiene la empresa en la actualidad no han originado riesgos de crédito, no tiene una concentración de riesgos crediticios, ya que la compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, políticas que establecen operaciones de crédito de 15 días, y si en caso se excede ese tiempo, no se procede a cobrar intereses.

<b>Riesgo de Gestión</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas y doc. cobrar} * 360}{\text{Ventas netas}}$	44	25
Rotación de Cartera	$\frac{360}{\text{Periodo medio de cobranza}}$	8	14

Se evidencia un problema debido que el tiempo promedio de pagos (27 días) es mayor al tiempo promedio de cobro (44 días), por lo que la empresa debe mejorar en esta gestión de recuperación de la cartera.

g) **Riesgo Legal** No tiene ninguna demanda, por lo que no representa riesgos legales.

#### **42. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (10 abril de 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Es importante indicar que la pandemia del COVID-19 podría afectar a la economía mundial de tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas y los mercados financieros, lo que podría generar una incertidumbre de NEGOCIO EN MARCHA.

#### **43. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración el 27 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su conocimiento y aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin ninguna modificación.