OROBICICLETAS S.A. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2017	
Referencia	**Nota 1**
Sección 3 Párrafo 3.24	**Identificación de los estados financieros:** Compañía OROBICICLETAS S.A. constituida mediante escritura pública de fecha 24 de AGOSTO del 2012; inscrita en el Registro Mercantil, el día 18 de septiembre del 2012 bajo registro Nº. 2.917, cuyo domicilio es Buenavista entre sucre y olmedo Machala. Su actividad principal es Ventas al por mayor de partes piezas y accesorios de bicicletas.
Sección 3 Párrafo 3.24	Una entidad revelará en las notas lo siguiente: (a) **El domicilio y la forma legal de la entidad**, el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social). (b) Una descripción de la **naturaleza de las operaciones** de la entidad y de sus principales actividades.
Referencia	**Nota 2**
Sección 3 Párrafo 3.3	**Cumplimiento con la NIIF para las PYMES:** Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.
Sección 3 Párrafo 3.3	Una entidad cuyos estados financieros cumplan la NIIF para las PYMES efectuará en las notas una declaración, explícita y sin reservas de dicho cumplimiento. **Los estados financieros no deberán señalar que cumplen la NIIF para las PYMES a menos que cumplan con todos los requerimientos de esta NIIF.**
Referencia	**Nota 3**
Sección 13 Párrafo 13.4, 13.6, 13.18 y 13.22	**Políticas Contables:** **Inventarios:** Los inventarios de mercadería y producto terminado en almacén se valoran utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.
Sección 11 Párrafo 11.12, 11.13, 11.14	**Cuentas y Documentos por cobrar:** Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento. Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Los instrumentos de deuda (b) se medirán al **costo amortizado** utilizando el **método del interés efectivo**.

	Activos Financieros: Para todos los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable, la entidad informara sobre la base utilizada para determinar el valor razonable, esto es, el precio de mercado cotizado en un mercado activo u otra técnica de valoración. Cuando utilice una técnica de valoración, la entidad revelara los supuestos aplicados para determinar los valores razonables de cada clase de activos financieros o pasivos financieros Por ejemplo si fuera aplicable una entidad revelara información sobre las hipótesis relacionadas con las tasas de pagos anticipados, tasas estimadas en los créditos y las tasas de interés o de descuento.
Sección 17 Párrafo 17.9, 17.31 a),	**Propiedad, Planta y Equipo:** La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que por lo general supere los $ 500,00.
Sección 17 Párrafo 17.18, 17.31 vi	**Depreciación Acumulada:** La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles.
Sección 23 Párrafo 23.3	**Ingresos de Actividades Ordinarias** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de ventas de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y se miden al **valor razonable** de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta. Así también en el momento de reconocer el ingreso se registra el costo de la venta.
Sección 18 Párrafo 18.27	**Activos Intangibles** Los Activos Intangibles son bienes sin apariencia física adquiridos por la empresa que se expresan al costo menos las pérdidas .por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada, empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible se revisa la amortización.
Sección 18 Párrafo 18.25	**Deterioro de los Activos Intangibles** En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una perdida por deterioro de valor. Si existe se estima y compara. El importe recuperable del activo aceptado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados.
Sección 29 Párrafo 29.3	**Impuesto a las Ganancias:** El impuesto a la ganancia representa la suma de impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes.
	Reserva Legal La cantidad que se destinará anualmente para formar la reserva legal de la sociedad anónima, será el diez por ciento de las utilidades netas y el límite máximo de dicha reserva será el 50% del capital social.

<table>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 4</th></tr>
<tr><td>Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2</td><td>Equivalentes al efectivo

La cuenta Efectivo y Equivalentes se componen de efectivo en caja, saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos de Efectivo y Equivalentes estaban compuestos así:

<table>
<tr><th>Año</th><th>2017</th><th>2016</th></tr>
<tr><td>Efectivo en caja</td><td>$ 13.346,64</td><td>$ 11.891,75</td></tr>
<tr><td>Bancos</td><td>$ 12.334,51</td><td>$ 18.032,80</td></tr>
<tr><td>Total</td><td>$ 25.681,15</td><td>$ 29.924,55</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2</td><td>Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 5</th></tr>
<tr><td>Sección 8
Párrafo 8.3</td><td>Cuentas y Documentos por Cobrar:

Las cuentas y documentos por cobrar, provenientes del giro del negocio, se integran de la siguiente forma:

<table>
<tr><th>Año</th><th>2017</th><th>2016</th></tr>
<tr><td>Cuentas por Cobrar Clientes</td><td>$ 33.099,75</td><td>$ 22.152,38</td></tr>
<tr><td>Anticipos / Prestamos Empleados</td><td>$ 0,00</td><td>$ 410,00</td></tr>
<tr><td>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</td><td>$ 33.099,75</td><td>$ 22.562,38</td></tr>
</table>

El saldo de cuentas por cobrar clientes es producto de los créditos otorgados hasta el 31 de Diciembre del 2017 , y generalmente la cartera no sufre un deterioro .</td></tr>
</table>

	Nota 6
	Inventario de mercadería El inventario de mercadería corresponde a repuestos para motos y bicicletas disponibles para la venta.

	2017	2016
Inventario de Mercadería	$ 276.094,24	$ 210.133,85
Total	**$ 276.094,24**	**$ 210.133,85**

	2017	2016
Importaciones en Tránsito	$ 14.600,00	$ 0,00
Inventario por ordenes de Compras	$ 3.518,23	$ 0,00
Total	**$ 18.118.23**	**$ 0,00**

La cuenta importaciones en tránsito mantiene saldo por cuanto se encuentra pendiente una importación de mercadería.

Referencia	**Nota 7**
	Seguros Pagados por Anticipado **Composición**

	2017	2016
Seguros Prepagados	$ 573,81	$ 303,73
TOTAL	**$ 573,81**	**$ 303,73**

El saldo de esta cuenta se debe al seguro del edificio que se contrata anualmente y que quedo hasta Diciembre de devengar.

	Nota 8
	Activo por Impuestos Corrientes: **Composición**

	2017	2016
Anticipo a Proveedores	$ 5,00	$ 27,40
TOTAL	**$ 5,00**	**$ 27,40**

Este saldo quedo pendiente de descontar a nuestro proveedor L. Enriques & Cia S.A.

Nota 9

Activo por Impuestos Corrientes:

Composición

	2017	2016
Crédito Tributario Renta Años Anteriores	$ 70,82	$ 131,16
TOTAL	**$ 70,82**	**$ 131,16**

Corresponde a crédito por retenciones en la fuente al liquidar el impuesto a la renta año 2017

Nota 10

Propiedad, Planta y Equipo

	Terrenos	Edificio	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo
Costo al 01/enero/ 2017	$ 56.321,25	$ 32.302,00	$ 35.087,01	$ 1.450,32
Adiciones–Compras	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00
Ventas –Baja				
31/diciembre/2017	**$ 56.321,25**	**$ 32.302,00**	**$ 35.087,01**	**$ 1.450,32**

	Equipos Computo	Otras Propiedad Planta y equipo
Costo al 01/enero/ 2017	$ 2.993,04	$ 1.194,00
Adiciones–Compras	$ 2.119,00	$ 0,00
Ventas –Baja		
31/diciembre/2017	**$ 5.112,04**	**$ 1.194,00**

Depreciación acumulada

Costo al 01 enero de 2017	**Edificio**	**Muebles y Enseres**	**Maquinaria y Equipo**	**Equipos Computo**	**Otras Propiedad Planta y equipo**
Depreciación Acumul. 01/enero/2017	-$ 1.877,02	-$ 10.232.00	-$217,55	-$ 2.209,05	-$ 318,40
Depreciación anual 2017	- $ 682,54	-$ 3.508,70	-$145,03	-$ 598,61	- $ 119,40
Venta – Baja de Activos	**- $ 0,00**	**-$ 0,00**	**-**$ 0,00	**-$ 0,00**	**-$ 0,00**
Importe en libros 31 diciembre de 2017	**- $ 2.559,56**	**-$13.740,70**	**-$ 362,58**	**$ 2.807,66**	**-$ 437,80**

Estos activos se revisan cuando existe evidencia objetiva de deterioro, si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Nota 11

Activo Intangible
Corresponde a un software contable administrativo adquirido para mejores controles e incrementar eficiencia.

	Sistema Contable
Costo al 01 enero de 2017	$ 5.300,00
Adiciones – Compras	$ 0,00
Ventas –Baja	$ 0,00
31- diciembre - 2017	**$ 5.300,00**

Costo al 01 enero de 2017	**Sistema Contable**
Amortización acumulada 01-enero-2017	$ 971,67
Amortización anual 2017	$ 1.060,00
Venta – Baja de Activos	$ 0,00

Importe en libros 31 diciembre de 2017	**$ 2.031,67**

Referencia

Nota 12

Cuentas y documentos por pagar:

Las cuentas y documentos por pagar comprenden las cuentas pendientes de pago originadas principalmente por la compra de mercadería y gastos de las operaciones del negocio. Al cierre del ejercicio presentan un saldo como sigue:

Sección 11 Párrafo 11.50 Literal d.

	2017	2016	VARIACION
Proveedores Locales	$ 75.955,09	$ 29.413,68	$ 46.541,14
Cheques caducados Bco Machala	$ 2.093,55	$ 0,00	
Total Ctas. Y Dctos. Por pagar	**$ 78.048,64**	**$ 29.413,68**	**$ 46.541,14**

El período promedio de crédito tomado para los proveedores es de 30 días.

	Nota 13
	Obligaciones con Instituciones Financieras:

	2017	2016
Obligaciones con Inst. Financieras Corto Plazo	$ 22.757,12	$ 86.288,93
Obligaciones con Inst. Financieras Largo Plazo	$ 0,00	$ 22.757,12
Cuentas x Pagar T/C	$ 1.732,46	$ 0,00
TOTAL	**$ 24.489,58**	**$ 109.046,05**

Las obligaciones con instituciones financieras son generadas por préstamos recibido en el periodo 2014 con el Banco de Machala y que se terminará de cancelar en el año 2018, en lo que se refiere a cuentas por pagar tarjetas de crédito son saldos pendientes de cancelar a Diners por compras para el negocio.

Referencia	**Nota 14**
	Otras Obligaciones Corrientes:

Con la Administración Tributaria	2017	2016
Retenciones Impuesto a la Renta e Iva	$ 2.755,09	$ 6.800,75
TOTAL	**$ 2.755,09**	$ 6.800,75

Son retenciones por Impuesto a la renta e Iva por pagar que se realizaron por las compras y se liquidarán el Enero del 2018.

	Nota 15
	Obligaciones Con el IESS

En esta partida se determina los valores correspondientes a los aportes ,fondos de reserva y préstamos quirografarios correspondientes a las planillas del mes de Diciembre y que serán cancelados en Enero del 2018

	2017	2016
Aporte Personal por pagar	$ 709,60	$ 667,90
Aporte Patronal por Pagar	$ 837,27	$ 788,08
IECE-SETEC	$ 75,08	$ 70,69

Fondos de Reserva	$ 151,42	$ 152,39
Préstamos Quirografarios por pagar	$ 144,64	$ 144,71
TOTAL	**$ 1.918,01**	**$ 1.823,77**

Nota 16

Beneficios de ley a Empleados

Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por beneficios sociales como:

	2017	2016
Décima tercera Remuneración	$ 625,75	$ 588,90
Décimo Cuarto Sueldo	$ 3.851,20	$ 3.083,54
Utilidades por Pagar	$ 4.737,87	$ 3.375,57
TOTAL	**$ 9.214,82**	**$ 7.048,01**

Estos son originados por los servicios prestados hacia la empresa hasta el mes de diciembre del 2017, incluyendo utilidades del año que corresponde al 15 % a los trabajadores, tanto por su servicio , tiempo de labor y sus cargas familiares.

Referencia

Nota 17

Sección 29 Párrafo 29.2

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias por pagar es generado por 22 % de las utilidades del periodo 2017.

	2017	2016
Impuesto a la Renta por Pagar	$ 0,00	$ 0,00
TOTAL	**$ 0,00**	**$ 0,00**

Nota 18

Las cuentas por pagar relacionadas comprenden a deudas con los socios y otros relacionados, se detalla a continuación:

	2017	2016
Cuentas por pagar socios	$ 204.201,40	$ 104.355,14
Otras cuentas por pagar relacionados	$ 36.796,37	$ 34.796,37
Total Ctas. Y Dctos. Por pagar	**$ 240.997,77**	**$ 139.151,51**

Nota 19

Anticipo A Facturas

	2017	2016
Anticipo de Clientes	$ 102,72	$ 0,00
Total anticipo a Facturas	**$ 102,72**	**$ 0,00**

Estos valores corresponden a rubros depositados por clientes y que serán facturados en el próximo periodo

Nota 20

Varios Acreedores

	2017	2016
Varios Acreedores	$ 473,85	$ 0,00
Total anticipo a Facturas	**$ 473,85**	**$ 0,00**

Nota 21

Provisiones por Beneficios a Empleados

Estas provisiones corresponden a los valores calculados por expertos en actuaria que han sido contratados para realizar los respectivos estudios actuariales con los datos del personal que ha laborado en el año 2017, estas provisiones son:

	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	$ 4.563,59	$ 3.558,59
Provisión Bonificación por Desahucio	$ 2.937,21	$ 2.044,21
TOTAL	**$ 7.500,80**	**$ 5.602,80**

Nota 22

Sección 6

Capital Social :

El capital social está formado por Aníbal Ochoa con el 99 %l y Jefferson Rodríguez con el 1% completando el 100% que se encuentra totalmente pagado.

	2017	2016
Capital Social al inicio del periodo	$ 1.000,00	$ 1.000,00
TOTAL	**$ 1.000,00**	**$ 1.000,00**

Nota 23

Sección 6

Reserva Legal:

	2017	2016
Reserva Legal	$ 661,77	$ 661,77
TOTAL	**$ 661,77**	**$ 661,77**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Nota 24

Resultados Acumulados:

Resultados Acumulados	2017	2016
Resultados Acumulados	$ 81.546,65	$ 70.641,17
TOTAL	**$ 81.546,65**	**$ 70.641,17**

Los resultados acumulados son producto de las utilidades generadas de periodos anteriores que no han sido distribuidas a socios.

Resultados Ejercicio	2017	2016
Resultados Ejercicio	$ 19.808,95	$ 11.044,59
TOTAL	**$ 19.808,95**	**$ 11.044,59**

Los resultados del ejercicio son generados por actividad de venta de mercadería realizada por la empresa y que quedan después del reparto de utilidades a trabajadores y liquidación de impuesto a la renta año 2017.

	Nota 25
	Otros resultados integrales **Ganancias (Perdidas) Actuariales:**

	2017	2016
Ganancias Actuariales Jub. Patronal	$ 2.290,00	$ 1.676,00
Perdidas Actuariales Jub. Patronal	-$ 1.483,00	-$ 1.483,00
Ganancias Actuarial Bonificación Desahucio	$ 116,00	$ 116,00
Perdida Actuarial Bonificación Desahucio	-$ 762,00	-$ 320,00
TOTAL	**$ 161,00**	**-$ 11,00**

Son pérdidas generadas por que según los estudios actuariales el periodo anterior las estimaciones fueron sobrevaloradas, por tal razón se ajusta la provisión contra el patrimonio, registrando ingreso o perdida por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

Referencia	Nota 26
Sección 23 Párrafo 23.30 Literal b.	**Ingresos por actividades ordinarias:**

	2017
Ventas de mercadería	$ 765.125,64
Otros Ingresos	$ 114,52
TOTAL	**$ 765.240,16**

Los ingresos son por la venta de mercadería (bicicletas, repuestos y accesorios de motos medida a valor razonable.

Referencia	Nota 27
Sección 8 Párrafo 8.3	**Costo de Venta** En esta cuenta tomamos en consideración los costos incurridos en la compra de mercadería los costos ascendieron a $ 538.839,57 detallados a continuación:

COSTOS	VALOR
Costo de Mercadería Vendida	$ 532.561,57
Otros Costos	$ 6.278,00
Total Costos de Ventas	**$ 538.839,57**

Referencia	Nota 28
Sección 8 Párrafo 8.3	**Gastos de administración:** En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para comercialización de la mercadería.

GASTOS	VALOR	
Sueldos	$	87.284,68
Aportes al IESS	$	17.689,59
Beneficios Sociales	$	12.004,63
Gastos de Planes	$	1.674,00
Mantenimiento y Reparaciones	$	11.343,93
Arriendos	$	10.800,00
Publicidad y Propaganda	$	1.420,00
Combustible	$	2.329,56
Seguros Préstamos Bancarios	$	877,51
Transp. De mercadería	$	2.463,16
Gastos de Gestión	$	594,49
Gastos de Viaje	$	108,38
Servicios Básicos	$	5.139,43
Servicios Ocacionales	$	700,00
Impuestos Contribuciones y Otros	$	1.540,54
Depreciaciones	$	5.054,16
Amortizaciones	$	1.060,00
Suministros y Materiales	$	3.617,34
Otros Gastos Bienes	$	2.213,82
Otros Servicios	$	10.735,07
Gastos No Deducibles	$	3.793,36
TOTAL	$	**182.443,65**

<table>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 29</th></tr>
<tr><td>Sección 5
Párrafo 5.5
Sección 11
Párrafo 11.48
Sección 25
Párrafo 25.3</td><td>Gastos Financieros:

En esta cuenta se toma en consideración los valores referentes a los intereses del préstamo concedido por parte del Banco de Machala y las comisiones bancarias por tarjetas de crédito.

<table><tr><th></th><th>2017</th></tr><tr><td>Intereses Bancarios</td><td>$ 7.427,02</td></tr><tr><td>Comisiones bancarias</td><td>$ 4.944,14</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>$ 12.371,16</td></tr></table></td></tr>
<tr><th></th><th>Nota 30</th></tr>
<tr><td></td><td>Cambios en las Políticas Contables:

A la fecha del cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2017, no se realizaron varios cambios en las políticas contables como consecuencia de la adopción de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera en el periodo de transición.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 31</th></tr>
<tr><td></td><td>Hechos Posteriores:

Después del 31 de diciembre de 2017, no existieron hechos posteriores que amerite ajustes a los estados financieros o incluir una nota aclaratoria.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 32</th></tr>
<tr><td></td><td>Pasivos Contingentes:

No existen pasivos contingentes que sirvan para considerar ajustes de provisión.</td></tr>
<tr><th>Referencia</th><th>Nota 33</th></tr>
<tr><td></td><td>Aprobación de Estados Financieros:

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación, según acta de junta del 24 de Marzo del 2018.</td></tr>
</table>

Ing. Aníbal Ochoa Córdova
GERENTE

Ing. Judith Paladines Jaramillo
CONTADORA