

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
e Informe de los Auditores Independientes

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

Estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF (PYMES)	-	Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES
Compañía	-	BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

Quito, 22 de abril de 2020

Opinión con limitación

Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se adjuntan de **BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los ajustes, de existir, que se habrían determinado como necesarios si no hubiese existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descrita en la sección Fundamento de la opinión con limitación de nuestro informe, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión con limitación.

La compañía no ha registrado el estudio actuarial por reserva de jubilación patronal y desahucio, por lo que al 31 de diciembre de 2019 no conocemos el efecto que pueda tener este sobre los estados financieros, ni el impacto en el resultado del año.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anteriores, hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de **BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerente. Se espera que el Informe de Gerente esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerente, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Señores Accionistas de **BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.**

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC – RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

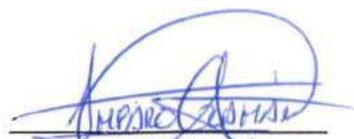
Estados de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	43.256	13.696
Cuentas por cobrar comerciales	5	54.338	50.575
Anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar	6	57.889	83.952
Impuestos corrientes	13(a)	40.147	40.700
Inventarios	7	429.910	380.971
Total activo corriente		625.540	569.894
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	15.870	16.462
Total activo no corriente		15.870	16.462
Total activos		641.410	586.356
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar proveedores	9	104.063	112.344
Cuentas por pagar relacionadas	10	351.178	364.151
Anticipo clientes y otras cuentas por pagar	11	120.162	71.464
Beneficios a empleados	12	11.341	13.463
Impuestos corrientes	13(a)	-	13.960
Total pasivos		586.744	575.382
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	14	54.666	10.974
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		641.410	586.356


Rafael Montero
 Gerente General


Amparo Guamán
 Contadora General

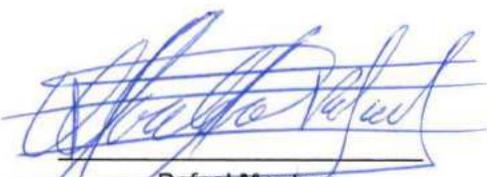
BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

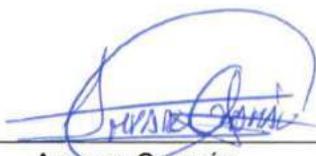
Estados de resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
		(US dólares)	
Ventas netas	15	999.677	1.063.739
Costo de ventas		<u>(583.860)</u>	<u>(638.024)</u>
Utilidad bruta en ventas		415.817	425.715
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	16	(334.430)	(248.091)
Participación de los empleados en las utilidades		<u>(8.956)</u>	<u>(12.103)</u>
Total gastos operativos		<u>(343.386)</u>	<u>(260.194)</u>
Utilidad neta de operación		72.431	165.521
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos no deducibles del impuesto a la renta		(662)	(60.120)
Gastos financieros, tasas y contribuciones		(21.958)	(37.902)
Otras rentas no operacionales		<u>940</u>	<u>1.085</u>
Total otros ingresos y (gastos) neto		<u>(21.680)</u>	<u>(96.937)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		50.751	68.584
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	12(c)	<u>(10.800)</u>	<u>(28.434)</u>
Total impuesto a las ganancias		<u>(10.800)</u>	<u>(28.434)</u>
Resultado integral total		<u>39.951</u>	<u>40.150</u>


Rafael Montero
 Representante Legal


Amparo Guamán
 Contadora General

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Asignado	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.000	(26.435)	(25.435)
Ajustes años anteriores	-	(3.741)	(3.741)
Resultado integral total	-	40.150	40.150
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.000	9.974	10.974
Ajustes años anteriores	-	3.741	3.741
Resultado integral total	-	39.951	39.951
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.000	53.666	54.666



Rafael Montero
Gerente General



Amparo Guamán
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2019 (US dólares)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.021.977
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(936.657)
Participación a trabajadores	(8.956)
Impuesto a la renta corriente	(10.800)
Otros cobros y pagos	(21.680)
Efectivo Neto provisto en las actividades de operación	43.884
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Adiciones netas de propiedades y equipos	(1.351)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(1.351)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Cuentas por pagar relacionadas	(12.973)
Efectivo neto (utilizado) de actividades de financiamiento	(12.973)
Aumento de efectivo y equivalentes	29.560
Efectivo y equivalentes al inicio del año	13.696
Efectivo y equivalentes al final del año	43.256
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Utilidad neta	39.951
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:	1.943
Cambio en activos y pasivos:	
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(3.763)
Disminución en anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar	26.063
Disminución en activos por impuestos corrientes	553
(Aumento) en inventarios	(48.939)
(Disminución) en cuentas por pagar proveedores	(8.281)
Aumento en anticipo clientes y otras cuentas por pagar	48.698
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(10.219)
(Disminución) en beneficios empleados	(2.122)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	43.884



Rafael Montero
Representante Legal



Amparo Guamán
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública el 28 de noviembre del año 2016.

La operación principal de la compañía es la venta al por mayor de bicicletas, partes y accesorios incluyendo los artículos deportivos, además la compra, venta, distribución, importación, exportación y diseño de artículos y prendas deportivas.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 3 de NIIF para las PYMES 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de BIKE HOUSE BHECUADOR S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales generalmente tienen 30 días de plazo. Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Inventarios

Los inventarios son considerados como activos que se adquiere para la venta, también el inventario esta forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios. Este comprende costos incurridos en la compra, costos de conversión y demás incurridos para traer los inventarios a su presente ubicación y condición.

Los inventarios se medirán al costo de adquisición o al valor neto realizable. El costo se determina mediante el método promedio ponderado.

g) Propiedades y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian. El cargo por depreciación se reconoce en resultados, a menos que otra Sección de la NIIF para las Pymes permita que se capitalice como parte del costo de un activo.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos, estas se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, y se reconocen a medida en que sea probable se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias.

j) Provisiones

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Las provisiones se clasifican como pasivos corrientes si la salida

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

probable de recursos se produce a más tardar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha sobre la que se informa. Las demás provisiones se clasifican como pasivos no corrientes.

k) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de estos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Deterioro de valor de los activos no financieros

La compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias direccionan a que el valor en libros de un activo no podrá ser recuperado.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores y consultores.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes del efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Caja	408	240
Banco Pichincha	42.848	13.456
	43.256	13.696

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar son como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Clientes (I)	34.013	34.330
Tarjeta de Crédito	20.325	16.245
	54.338	50.575

(I) Los clientes al 31 de diciembre de 2019, se compone de los siguiente:

	Diciembre 31,
	2019
	(US dólares)
Álvarez Andres	17.461
Jaramillo Celi Diego	7.826
Aventubike S.A.	7.548
Muñoz Jessica	791
Otros	387
	34.013

(espacio en blanco)

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – ANTICIPO PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los anticipos proveedores y otras cuentas por cobrar comprenden:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Anticipo proveedores (I)	51.137	76.080
Otras cuentas por cobrar		
Garantías arriendo	6.752	7.872
	57.889	83.952

(I) Los anticipos a proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31,
	2019
	(US dólares)
Trek Bicycle Corporation	43.984
Lara Trejo Sandra	5.961
Varios	1.192
	51.137

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los inventarios comprenden:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Bodega 1	424.000	374.141
Repuestos	4.047	2.728
Consignación	3.615	4.129
Importaciones en tránsito	(1.752)	(27)
	429.910	380.971

(espacio en blanco)

BIKE HOUSE BHECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, propiedad, planta y equipo se componía de lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Depreciables:					
Instalaciones	7.557	-	7.557	1.350	8.907
Muebles y enseres	10.633	-	10.633	-	10.633
	18.190	-	18.190	1.350	19.540
Depreciación acumulada	(546)	(1.182)	(1.728)	(1.942)	(3.670)
	17.644	(1.182)	16.462	(592)	15.870

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene cuentas por pagar proveedores por un valor de US\$ 104.063 y al 31 de diciembre de 2018 un valor de US\$ 112.344. Las cuentas por pagar proveedores se componen como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2019</u>
	(US dólares)
Proveedores del exterior	
Bike House S.A.S	102.953
Trek Bicycle Corporation	1.110
	<u>104.063</u>

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía mantiene cuentas por pagar relacionadas como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Montero Rafael	1.178	1.234
Bikehouse S.A.S	335.015	362.917
Importaciones en tránsito	14.985	-
	<u>351.178</u>	<u>364.151</u>

NOTA 11 – ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los anticipos clientes y otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Anticipo clientes	4.216	1.915
Otras cuentas por pagar		
IESS	1.377	1.232
Nomina (Sueldos, Quincena)	59	120
SRI	2.368	19.193
Terceras Personas	68.965	-
Varios	43.177	49.004
	<u>120.162</u>	<u>71.464</u>

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a corto plazo comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Décimo tercero sueldo por pagar	804	287
Décimo cuarto sueldo por pagar	1.526	1.018
15% Participación trabajadores	8.956	12.103
Otros	55	55
	<u>11.341</u>	<u>13.463</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS CORRIENTES

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Por cobrar		
Crédito tributario de Retenciones en la Fuente de IR	1.786	-
Crédito tributario de IVA	38.361	40.700
	<u>40.147</u>	<u>40.700</u>
Por pagar		
Impuesto a la renta por pagar	-	13.960
	<u>-</u>	<u>13.960</u>

(b) Tasa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2019, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad 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 los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(c) Conciliación del Resultado contable y tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	59.707	80.688
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	8.956	12.103
Utilidad antes del impuesto a la renta	50.751	68.585
Más - Gastos no deducibles	3.883	60.154
Menos - Amortización pérdida años anteriores	11.435	15.000
Utilidad tributable	43.199	113.739
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	10.800	28.435
Anticipo determinado para el ejercicio	-	3.267
Impuesto a la renta del ejercicio	10.800	28.435

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	10.800	28.435
Menos		
Retenciones en la fuente del año corriente	12.586	13.735
Crédito tributario de años anteriores		4.480
Impuesto a la renta por recuperar	(1.787)	10.220

(d) Contribución Única y Temporal

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 111 del 31 de diciembre de 2019, dispone que las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a 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, sobre dichos ingresos, de acuerdo a las condiciones establecidas en la mencionada Ley y en las Resoluciones que expida el Servicio

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

de Rentas Internas para tal efecto.

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la compañía es US\$ 1.000 dividido en 1.000 acciones al valor de US\$ 1 cada una.

NOTA 15 – VENTAS NETAS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Ventas		
Mercadería al por menor	902.395	963.081
Mercadería al por mayor	302.982	327.565
Mantenimiento	188	420
Descuentos	-	(61.124)
Devoluciones	(205.888)	(166.203)
	<u>999.677</u>	<u>1.063.739</u>

NOTA 16 - GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACIÓN Y OTROS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas, administración y otros operativos se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Sueldos	57.597	47.307
Beneficios sociales	22.395	16.142
Servicios básicos	2.430	2.397
Honorarios	87.762	41.760
Arriendo	51.566	50.832
Publicidad y marketing	9.479	50.012
Depreciaciones	1.943	1.182
Seguros	1.612	2.693
Mantenimiento	3.694	1.316
Suministros	1.038	331
Otros	94.914	34.118
	<u>334.430</u>	<u>248.091</u>

NOTA 17 - OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- Riesgo de tipo de cambio
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.



Rafael Montero
Gerente General



Amparo Guamán
Contadora General