



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

---

***DR. HOMERO ZURITA ZURITA***

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE***

***TAGEAR S.A.***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***PÉRIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014***



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

**Auditor Independiente.**

---

## ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
INFORMACIÓN FINANCIERA	
· DICTAMEN DE AUDITORÍA	1
ESTADOS FINANCIEROS	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS SEÑORES DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE TAGEAR S.A.**

### **INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TAGEAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestro examen. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

---

## **OPINIÓN**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de TAGEAR S.A., al 31 de diciembre del 2014, 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.

## **ASUNTO DE ÉNFASIS**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 están preparados bajo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, y a las políticas adoptadas a partir de la implementación de dicha normativa.

Quito, D.M., 25 de Febrero del 2015

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Reg. De Auditores Externos SC-RNAE-360**



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

---

## INFORMACION INTRODUCTORIA

### ALCANCE DEL EXAMEN

El examen de auditoría realizado al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo, de TAGEAR S.A., abarcó el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

### OBJETIVOS DEL EXAMEN

- Analizar la información financiera de la compañía y los registros contables, mediante la utilización de técnicas de revisión y verificación.
- Determinar la exactitud y confiabilidad de la información que contienen los estados financieros de la compañía y el cumplimiento de las disposiciones legales y tributarias vigentes.
- Verificar el movimiento de las cuentas y determinar si en estas se refleja los hechos económicos efectuados por la compañía durante el período 2014.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que conforman los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad.

### BASE LEGAL

- Estatuto de la Compañía.
- Manual de Procedimiento Administrativo y Operativo.
- Manual de funciones e Instructivos.
- Código del Trabajo.
- Ley y Reglamento del Régimen Tributario Interno.
- Reglamento de Facturación.
- Ley de Seguridad Social.
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Normas de Auditoría.
- Principios de Contabilidad Generalmente aceptados.
- Normas Técnicas de Control Interno.
- Normas Internacionales de Información Financiera.

### MISIÓN

Creemos y apoyamos el respeto y cuidado de la naturaleza y del medio ambiente, legado imprescindible para nuestros hijos y los que nos sigan después.

Creemos en el deporte como modo de vida, salud y crecimiento.

Creemos en las buenas relaciones con nuestros clientes, proveedores, y con todas las personas con las que interactuamos, por ello queremos convertirnos en una empresa líder comprometida con el ambiente y que impulse la práctica de deportes a nivel regional.



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

### VISION

Convertimos en una empresa reconocida a nivel latinoamericano en distribución y venta por menor de marcas de clase mundial de equipo y ropa técnica outdoor, con productos especializados en escalada, montañismo, ciclismo de ruta y de montaña, viajes, trekking, camping y kayak, además de mantener en innovación nuestra propia línea de ropa y accesorios.

### CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la Compañía asciende al valor de \$1'705.000,00 distribuidas de la siguiente manera:

#### CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL
1	1790016919001	Corporación Favorita C.A.	Ecuatoriana	NACIONAL	\$ 682.000,00
2	1708880354	Mauricio Enrique Carreño Ossa	Chilena	EXTRANJERA	\$ 988.900,00
3	0907604409	Gustavo Enrique Arroyo Fassio	Ecuatoriana	NACIONAL	\$ 25.575,00
4	1708707292	Francisco José de la Torre Freire	Ecuatoriana	NACIONAL	\$8525,00
					<b>\$1'705.000,00</b>

### NOMINA DE DIRECTIVOS

Los Directivos designados por la Junta General de Socios que se encontraron al frente de la Compañía durante el año 2013, son los siguientes:

NOMBRE	CARGO	FECHA DE NOMBRAMIENTO
Sr. Carreño Ossa Mauricio Enrique	GERENTE	15/11/2013
Sr. Arroyo Fassio Gustavo Enrique	PRESIDENTE	15/11/2013

**Nota:** El señor Arroyo Fassio Gustavo Enrique, fue elegido como Presidente por la Junta General el 15 de noviembre del 2013.

El señor Carreño Ossa Mauricio Enrique, fue elegido como Gerente por la Junta General el 15 de noviembre del 2013.



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
Auditor Independiente.

**TAGEAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
(En dólares)

CUENTA	NOTAS	SALDOS NIIF 31/12/2013	SALDOS NIIF 31/12/2014
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	314,806.17	311,660.83
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	5	320,717.58	211,207.18
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	6	116,057.84	107,054.48
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	7	1,948,977.16	1,861,389.70
ACTIVOS Y MANTENIDOS PARA LA VENTA	8	17,609.50	26,509.65
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	9	8,236.21	11,592.43
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	289,472.66	257,625.67
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	239,934.89	149,631.57
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3,255,806.01</u></b>	<b><u>2,936,671.51</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
DEPRECIABLES	12	933,872.82	940,200.56
ACTIVO INTANGIBLE	13		2,910.00
ACTIVO DIFERIDO	14	2,979.47	2,979.47
OTROS ACTIVOS	15	39,131.40	38,131.40
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>975,983.69</u></b>	<b><u>984,221.43</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>4,231,789.70</u></b>	<b><u>3,920,892.94</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	16	(354,563.57)	(261,836.80)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	(193,723.62)	(151,830.02)
OBLIGACIONES DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	18	(829,369.06)	(310,457.96)
OBLIGACIONES	19	(170,274.92)	(260,910.05)
PAGO ANTICIPADO	20	(14,287.09)	(15,981.24)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>(1,562,168.26)</u></b>	<b><u>(1,002,016.07)</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLI	21	(630,501.37)	(629,516.05)
PROVISIONES	22	(39,917.77)	(44,866.44)
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>(670,419.14)</u></b>	<b><u>(674,382.49)</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>(2,232,587.40)</u></b>	<b><u>(1,676,398.56)</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	23	(1,705,000.00)	(1,705,000.00)
RESERVAS	24	(10,546.29)	(10,546.29)
RESULTADOS INTEGRALES	25	(211,239.37)	(283,656.01)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	26	(72,416.64)	(245,292.08)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>(1,999,202.30)</u></b>	<b><u>(2,244,494.38)</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>(4,231,789.70)</u></b>	<b><u>(3,920,892.94)</u></b>
<b>MAURICIO CARREÑO</b> GERENTE GENERAL		<b>PATRICIA MORA</b> CONTADOR	



# DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**TAGEAR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(En dólares)

CUENTA	NOTAS	SALDOS NIIF 31/12/2014
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO		(4,440,826.01)
INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		(66,086.88)
INGRESOS FINANCIEROS		(1,051.36)
OTROS INGRESOS		(11,627.16)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>27</b>	<b><u>(4,519,591.41)</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
<b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCION</b>		
PRODUCTOS TATOO		491,956.48
PRODUCTOS LOCALES		282,944.13
PRODUCTOS IMPORTADOS		1,745,381.09
COSTO DE VENTA SERVICIOS REPARACIONES		27,881.79
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>28</b>	<b><u>2,548,163.50</u></b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
EN EL PERSONAL		358,204.73
GENERALES		82,790.23
SERVICIOS		61,762.52
GASTOS DE REPRESENTACION		1,581.61
GASTOS DE GESTION		9,497.56
DEPRECIACION		9,289.67
AMORTIZACIONES		670.56
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINSTRACION</b>	<b>29</b>	<b><u>523,796.88</u></b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
EN EL PERSONAL		346,319.34
GENERALES		272,270.29
SERVICIOS		284,078.56
PROVISION		9,768.18
DEPRECIACIONES		18,867.90
AMORTIZACIONES		48,978.72
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	<b>30</b>	<b><u>980,282.99</u></b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
INTERESES		69,384.13
MULTAS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		21,016.98
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>31</b>	<b><u>90,401.11</u></b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b><u>4,142,644.48</u></b>
<b>UTILIDAD /PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>(376,946.93)</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES		66542.04
IMPUESTO A LA RENTA		75112.81
<b>UTILIDAD /PERDIDA DEL EJERCICIO NETA</b>		<b><u>(245,292.08)</u></b>

MAURICIO CARREÑO  
GERENTE GENERAL

PATRICIA MORA  
CONTADOR



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
Auditor Independiente.

**TAGEAR S.A**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

EN CÍFRAS COMPLETAS L.S.	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACOXONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA ESTADÍSTICA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	EXPENDIDOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS	REVALUACIÓN DE LAS DIV.	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012</b>	1.705.000,00		10.540,29									215.421,96		14.182,69	72.418,84		1.989.202,80
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>																	
Aumento (destrucción) de capital social																	
Aportes para futuras capitalizaciones																	
Pagos por emisión primada de acciones																	
Dividendos																	
Transferencia de Resultados e Otros Ingresos Patrimoniales																	
Revalorización Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)															72.418,84		
Otros cambios (ventas)																	
Participación Intelectual																	
Ingresos a la renta																	
Salario Digno																	
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012</b>	1.705.000,00		10.540,29									287.838,80		(4.102,89)	245.282,08		2.244.414,38

**MAURICIO CARRERÓN**  
GERENTE GENERAL

**PATRICIA MADRA**  
CONTADOR

Dirección: Av. 9 de Octubre 457 y Roca, Edificio Santa Teresita, 3er piso, oficina No. 10-N  
Teléfonos: 022 561 - 321 / 098 337 - 928

E-mail: [hazurameditores@hotmail.com](mailto:hazurameditores@hotmail.com)



# DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**TAGEAR S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	AÑO 2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Clases de cobros</b>	
Cobranza a clientes	4,624,199.29
Otros cobros de operación	(40,893.60)
<b>Clases de pagos</b>	
Pago a proveedores	(2,561,609.72)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(712,242.16)
Pago de tributos	51,019.74
Pago de intereses	(69,523.58)
Pagos servicios de operación	(479,790.66)
Anticipo proveedores	
Otros pagos de operación	(210,034.51)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>601,124.80</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Compra de activos fijos	(85,359.04)
Venta de activos fijos	-
Otros	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(85,359.04)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pago préstamos	(518,911.10)
Ingresos por préstamos	-
Pago de dividendos	-
Otros	-
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(518,911.10)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(3,145.34)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>314,806.17</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>311,660.83</b>



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

**TAGEAR S.A**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL**  
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES**  
**DE OPERACIÓN**

Utilidad antes de impuesto a la renta	376,946.93
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>(89,375.09)</b>
Depreciación	29,382.02
Amortización de cuentas incobrables	320.25
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	6,265.32
Por provisiones	1,363.50
Por beneficios empleados	4,948.67
Por impuestos diferidos	
Impuesto a la renta	(75,112.81)
Participación Trabajadores	(56,542.04)
Otros	
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>357,142.87</b>
Cuentas por cobrar comerciales	109,190.15
Otras cuenta por cobrar	9,003.36
Compra Inventarios	72,415.99
Gastos pagados por anticipado	28,490.77
Activos por impuestos	90,303.32
Otros Activos	47,739.28
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(43,589.91)</b>
Cuentas por pagar comerciales	(92,726.77)
Otras cuentas por pagar	(41,893.60)
Pago tributos	49,381.40
Anticipos clientes	2,694.15
Otras pasivos	38,954.91
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>601,124.80</b>

**MAURICIO CARREÑO**  
GERENTE GENERAL

**PATRICIA MORA**  
CONTADOR



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

TAGEAR S.A, con RUC 1792288312001, se constituyó el 08 de diciembre del 2010, mediante resolución dictada el Notario Primero del Cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos, se resolvió aprobar la Constitución de la compañía "TAGEAR S.A.". La empresa, se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Compañías. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. El capital suscrito y pagado con el que se constituye la compañía es de \$ 1'705.000,00 (UN MILLON SETECIENTOS CINCO MIL 00/100). Su principal actividad es la de Importación, exportación, compra, venta, fabricación, confección, distribución, consignación, representación y comercialización de todo tipo de prendas de vestir, ya sea camisetitas, camisas, sacos, chompas, pantalones, medias, ropa deportiva, zapatos, botas, todo tipo de revistas, enciclopedias; todos los artículos, accesorios e instrumentos necesarios para la completa práctica de deportes, accesorios que pueden llevar el logo de la compañía para lo cual cumple con las disposiciones societarias, financieras y contables establecidas por la Ley de Compañías. El plazo de duración de la compañía es de noventa y nueve años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón, el plazo se podrá ampliar por resolución de Junta General de Accionistas, y de igual manera la Compañía se podrá disolver anticipadamente en cualquier momento si así lo resuelve la Junta General de Accionistas en las formas previstas en las leyes y en este contrato.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

Los procedimientos y políticas contables que se ejecutan en la empresa, se basan en lo dispuesto por la normatividad de la Superintendencia de Compañías y a lo establecido por la Federación Nacional de Contadores.

**3. REGISTROS CONTABLES**

Los registros contables de la compañía se realizan en dólares, moneda de curso legal en el país. Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Organismo encargado del control y vigilancia de las compañías constituidas en el país. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Aplicando dichas políticas y normas, la compañía ha preparado los siguientes estados financieros: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio.



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

#### **a. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, y bancos locales cuyos montos no tienen restricciones y son de fácil liquidación pactados a un máximo de noventa días.

#### **b. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar las cuales tienen intereses implícitos, que son reconocidos en el estado de resultados de la compañía. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final del periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Sea el caso se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa en el caso de la compañía se reconocen un deterioro de la cartera por lo que fue necesario provisionar cartera vencida para efectos de conversión.

- **Estimación de Cuentas Incobrables**

La provisión se establece basándose en los resultados obtenidos de la experiencia en cobros de la empresa individualmente a cada cliente, debe ser calculada en una cantidad suficiente como para cubrir las pérdidas que se deriven de la incobrabilidad de las cuentas. Esta provisión deberá realizarse de manera anual. El método usado en el cálculo de la provisión de cuentas incobrables fue el aritmético.

#### **c. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son como sigue:



**POLÍTICAS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

<b>POLÍTICAS DE ACTIVOS FIJOS</b>			
	<b>Vida Útil</b>	<b>Valor Residual</b>	<b>Adquisiciones</b>
Vehículos	5	10%	
Equipo de Oficina	10	10%	500
Muebles y Enseres	10	10%	
Equipo de Computación	3	10%	

**d. IMPUESTOS**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos**

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 (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014; 23% para el año 2013 y 24% para el año 2012.

**e. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de servicios**

Los ingresos provenientes de la venta de servicios se reconocen en el estado de resultados.

**f. 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.

**Gastos de Administración y Ventas.**

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

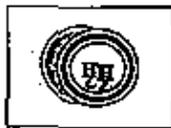
**g. Beneficios a los empleados**

**Beneficios sociales**

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercer y décimo cuarto sueldo) en base al método del devengado.

**Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo**

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. El informe del perito en la aplicación de la NIC 19 aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**h. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**NOTAS CONTABLES  
ACTIVOS CORRIENTES****4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 311,660.83**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>CAJA GENERAL</b>		<b>1,065.83</b>
Caja Ventas Mariscal	100.00	
Caja Ventas Cumbaya	16.23	
Caja de Ventas Granados	399.00	
Caja Chica Mariscal	50.60	
Caja Chica Matriz	200.00	
Caja Chica Cumbaya	50.00	
Caja Chica Granados	200.00	
Caja Chica Taller Granados	50.00	
<b>BANCOS LOCALES</b>		<b>184,399.57</b>
Produbanco Cta.Cte.0200516982-4	172,084.83	
Banco del Pichincha-Cta.Cte.3485561104	12,314.74	
<b>VALORES EN TRANSITO</b>		<b>126,195.43</b>
Diners Club	25,457.54	
Visa	20,344.12	
Mastercard	20,782.19	
American Express	149.00	
Visa Electron	5,729.09	
Diners Diferido	40,023.55	
Visa Diferido	-	
Mastercard Diferido	3,099.09	
Maxibono	10,610.65	
<b>TOTAL</b>		<b><u>311,660.83</u></b>

**5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES 211,207.18**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES REL</b>		<b>173,529.36</b>
Tatoo Peru	625.39	
Tatoo Bolivia	40,759.55	
Tatoo Colombia	132,144.42	
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>		<b>39,089.49</b>
Cientes Locales no Relacionados	38,038.29	
Cientes Locales Relacionados	51.20	
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>		<b>(411.67)</b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>211,207.18</u></b>

Este grupo está conformado por las cuentas en las que se registran los valores pendientes de cobro a los clientes por concepto de ventas a crédito.

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**6 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR 107,054.48**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>ANTICIPOS Y CUENTAS POR LIQUID NO RELACIONADOS</b>		<b>4,276.97</b>
Cheques devueltos	625.54	
Anticipos Proveedores no Relacionados	3,651.43	
Anticipos Proveedores Rel. Locales	-	
<b>ANTICIPOS Y CTAS POR LIQUIDAR RELACIONAD</b>		<b>5,640.17</b>
Anticipos Sueldos	5,623.69	
Anticipos Proveed Relacionados Exterior	-	
Fondos de Gastos a Liquidar	16.48	
<b>ANTICIPOS Y CTAS LIQUIDAR NO RELEXTERIO</b>		<b>97,137.34</b>
Anticipos Proveedores no Rel. Extranjero	97,137.34	
<b>TOTAL</b>		<b>107,054.48</b>

**7 INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS 1,861,389.70**

A continuación un resumen de los inventarios de los productos finales listos para las ventas clasificadas según naturaleza como sigue:

<b>INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS TATOO</b>		<b>168,727.80</b>
Outdoor	106,049.51	
Turistico	10,837.96	
Tatoo China	30,476.02	
Tatoo Ciclismo	11,364.31	
<b>INVENTARIOS PRODUCTOS LEGALES</b>		<b>65,996.35</b>
Liaveros	21.43	
High Sierra	292.17	
Petzi	4,663.48	
Specialized	5,637.35	
Geles Fireon	55.66	
Camellback	4,443.27	
Topeak	1,624.41	
Libros	1,970.30	
Productos y accesorios Varios	4,233.96	
Wenger	549.03	
Suplementos Alimenticios y Barras Energ	21.40	
Accesorios Bicicletas Varias Marcas	2,186.22	
Bebidas Energizantes	168.98	
Exustar	159.32	
Endura	190.49	
Skullicandy	1,605.66	
Spank	38.87	
Bell	363.39	
Birzman	98.22	
Black Burn	179.04	
Cateye	642.18	
Continental	1,205.43	
CST	109.72	
Giro	725.04	
Hollywood	424.31	
Look	57.70	
Maxxis	1,664.60	

(CONTINUA)



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Notubes	445.06	
Parktool	388.37	
Shimano	10,914.35	
SKS	78.46	
Sram	1,458.86	
Energizer	1,580.55	
Gopro	3,068.78	
Lewis and Clark	315.30	
Suunto	1,537.38	
Hawaiian Tropic	5.91	
Bluerepel	32.00	
KTTape	198.00	
Mueller	140.94	
Gatorade	319.67	
Strong	2,035.35	
Batery Alimentos	14.62	
Natural Valey	103.39	
Pacari	129.91	
Quinde	2.82	
Terrafertil	174.10	
Lizard Skins	107.49	
Prowell	84.84	
Thule	6,973.64	
Giant	73.51	
Motorola	724.88	
Enercell	223.62	
Cafe Velez	130.12	
Feedback	430.42	
KNOG	755.12	
Seal Orange	95.82	
Santini	52.50	
Rotor	68.76	
<b>INVENTARIOS PRODUCTOS IMPORTADOS</b>		<b>1,653,267.41</b>
Hannah	16,291.69	
Nalgene	4,086.41	
Wigwam	13,173.68	
Jarros Estampados	241.56	
Buff	25,208.43	
Lowe Pro	3,322.36	
Lowe Alpine	17,326.88	
Pacific Outdoors	180.66	
Kelly/American Recn	3,855.72	
Sierra Designs/A.Recreal	1,297.26	
Desnivel-Ibros	5,672.62	
Red Wing Shoes	40,655.25	
Black Diamond	97,710.93	
Sugoi Performance	38,229.58	
Sterling Rope	27,306.38	
MC Nelt	354.54	
Fiveteen	10,681.78	
Marmot	370,562.72	
Cascade/MSR	31,120.46	
Keen	33,024.93	
Asolo	66,294.66	
Ryders/Gafas Bogaboo	124.26	
Ospray	51,930.65	
Gerber	6,956.38	
GSI	6,636.73	
Scarpa	31,303.35	
Singing Rock	14,808.15	
Merida Bicis	299,269.59	
Arctertx	8,013.47	

(CONTINUA)



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Brunton	35.28	
Bison Designs	3,776.79	
Ravx	19,562.47	
Yakima	27,298.78	
Hobie Cat	19,582.48	
High Gear	1,161.39	
Sunday Afternoon	12,137.48	
Coleman	3,894.28	
Goal Zero	9,187.06	
Keen Medias	1,197.40	
Teko Medias	825.55	
Finish Line	10,368.65	
Cocoon	32,845.99	
Ruffwear	10,014.83	
Scott	207,515.83	
S.O.S	2,304.40	
Patagonia	482.56	
Chaco	2,023.62	
Mountain Hardware	3,834.27	
Lifemarque	8,630.94	
Merrel	12,853.59	
Rab	16,523.50	
Crankbrothers	10,254.14	
JULBO	7,494.33	
Hyalite	4,918.73	
PROVISION DETERIORO DE INVENTARIOS		(16,601.86)
Provision Deterioro de inventarios	(16,601.86)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,861,389.70</u></b>

### 8 ACTIVOS Y MANTENIDOS PARA LA VENTAS

26,509.65

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

#### IMPORTACIONES PRODUCTO TERMINADO

Importacion Hannah	2,862.10	
Importaciones Nuevas	443.00	
Importacion Asolo	1,596.57	
Importacion Merida	93.04	
Importacion Scott	8,962.31	
Importacion Sport Zone	8,129.31	
<b>TOTAL</b>		<b><u>26,509.65</u></b>

### 9 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

11,592.43

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Seguros pagados por anticipado	11,592.43	
<b>TOTAL</b>		<b><u>11,592.43</u></b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS 257,625.67**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>SERVICIOS PREPAGADOS</b>		<b>5,194.87</b>
Arriendo Anual POS Local Granados	1,064.90	
Servicios Medicos Prepagados	3,729.97	
Arriendo Anual POS Mariscal	200.00	
Arriendo Anual POS Local Cumbaya	200.00	
<b>ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>249,639.32</b>
Arriendos pagados por anticipado	249,639.32	
<b>SUMINISTROS A DEVENGAR</b>		<b>2,791.48</b>
Fundas con o sin logo	2,791.48	
<b>TOTAL</b>		<b>257,625.67</b>

**11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 149,631.57**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>CREDITO TRIBUTARIO IVA</b>		<b>49,744.47</b>
Credito Tributario IVA Compras Y Servi	20,117.79	
Credito Tributario IVA Activos Fijos	216.00	
Credito Tributario IVA Importaciones	29,410.68	
<b>CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>		<b>99,887.10</b>
Credito Tributario Retenciones LRenta	61,812.06	
Credito Tributario LRenta años Anteriores	38,075.04	
<b>TOTAL</b>		<b>149,631.57</b>

**ACTIVO NO CORRIENTES****PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO****12 DEPRECIABLES 940,200.56**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>MUEBLES Y ENSERES</b>		<b>132,562.43</b>
Muebles y Enseres	167,179.28	
Dep. Acum Muebles y Enseres	(34,943.66)	
Dep. Val. Muebles y Enseres	1,551.21	
Deterioro Muebles y Enseres	(1,224.48)	
<b>EQUIPOS DE OFICINA</b>		<b>2,275.13</b>
Equipos de Oficina	3,217.61	
Dep. Acum Equipos de Oficina	(964.15)	
Dep. Val. Equipos de Oficina	21.67	
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE</b>		<b>23,552.75</b>
Equipos de Computacion	44,795.74	
Dep. Acum Equipos de Computacion	(22,929.06)	
Dep. Val. Equipos de Computacion	1,886.07	

(CONTINUA)

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

<b>VEHICULOS</b>	<b>67,765.09</b>	
Vehiculos	82,189.81	
Dep. Acum Vehiculos	(15,816.87)	
Dep. Val Vehiculos	1,392.35	
<b>EDIFICIOS</b>		<b>73,838.16</b>
Muro de Escalada	85,436.58	
Depreciacion Acumulada Muro de Escalada	(11,795.08)	
Depreciacion Valuacion Muro de Escalada	296.66	
<b>INSTALACIONES</b>		<b>547,676.95</b>
Instalaciones Matriz	4,359.01	
Amortizacion Instal. Matriz	(2,008.03)	
(-) Amortizacion Valuacion Instal. Matriz	313.67	
Instalaciones Granados	577,848.93	
Amortizacion Instal. Granados	(132,184.83)	
(-) Amortiz Acumulada, Valuacion Instal. Granados	14,154.31	
Instalaciones Cumbaya	107,003.92	
Amortizacion Instal. Cumbaya	(21,810.23)	
<b>OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>76,013.39</b>
Programas en Implementacion	76,013.39	
<b>ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA O INACTIVOS</b>		<b>16,416.66</b>
Muebles y Enseres Disponibles para la Venta	16,242.60	
Equipo de Oficina Disponibles para la Venta	174.06	
<b>TOTAL</b>		<b><u>940,200.56</u></b>

**13 ACTIVO INTANGIBLE****2,910.00**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>DESARROLLO NUEVOS PRODUCTOS</b>		<b>2,910.00</b>
Desarrollo nuevos Productos Limpieza	2,910.00	
<b>TOTAL</b>		<b><u>2,910.00</u></b>

**14 ACTIVO DIFERIDO****2,979.47**

En esta cuenta se muestran los impuestos diferidos por cobrar sin compensar del periodo anterior que espera ser realizados y no tienen periodo de vencimiento.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b>		<b>2,979.47</b>
Impuestos Diferidos por Cobrar	2,979.47	
<b>TOTAL</b>		<b><u>2,979.47</u></b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**15 OTROS ACTIVOS****38,131.40**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>GARANTÍAS</b>		<b>38,131.40</b>
Garantía Arriendo Matriz	7,000.00	
Garantía Almacén Mariscal	1,500.00	
Garantía local Granados	20,000.00	
Otras Garantías Entregadas	9,631.40	
<b>TOTAL</b>		<b><u>38,131.40</u></b>

**PASIVO****PASIVO CORRIENTES****16 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****261,836.80**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO REL</b>		<b>(108,585.92)</b>
Proveedores Varios Nacionales	(85,049.13)	
Mastercard Corporativa	(4,126.19)	
Diners Club-MC	(774.59)	
Proveedores Provisionados	(18,636.01)	
<b>DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEED.NO REL EXT</b>		<b>(78,017.04)</b>
Proveedores Varios Extranjeros	(62,497.13)	
Embassy Freight	(15,519.91)	
<b>DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES REL LO</b>		<b>(70,490.21)</b>
Tatoo-Facturas	(70,490.21)	
<b>DOCUMENTOS Y CTAS POR PAGAR RELAC.EXTERI</b>		<b>(4,743.63)</b>
Proveedores Relacionados Extranjero	(4,743.63)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(261,836.80)</u></b>

**17 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****151,830.02**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<b>OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RE.</b>		<b>(100,213.53)</b>
Cuentas Varias	(213.53)	
Rocio Laso	(100,000.00)	
<b>OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CLI</b>		<b>(51,616.49)</b>
Tatoo Cía Ltda.	(51,616.49)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(151,830.02)</u></b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**18 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS 310,457.96***Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:***OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS****LOCALES**

Préstamos bancarios Produbanco	(310,457.96)	(310,457.96)
<b>TOTAL</b>		<b>(310,457.96)</b>

**19 OBLIGACIONES 260,910.05**

A continuación se muestran las obligaciones corrientes de la compañía clasificados por su respectivo beneficiario y detallado cada rubro que generó la obligación:

**OBLIGACIONES****CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IVA**

Iva por pagar	(84,858.16)	(91,136.44)
Retenciones en la fuente 30% del IVA	(4,068.68)	
Retenciones en la fuente 70% del IVA	(1,459.25)	
Retenciones en la fuente 100% del IVA	(952.35)	

**CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IMP. RE**

Retenciones a Empleados	(765.57)	(79,315.45)
Retenciones Honorarios Profesionales	(120.00)	
Retenciones Servicios Predomina el Intel	(3.36)	
Retenciones en servicios Predomina M.de	(85.70)	
Retenciones Publicidad y Comunicación	(53.70)	
Ret. Transp. Privado de Pasajeros o Serv	(11.16)	
Ret. Transf. de Bienes Muebles de Nat. Corp	(1,250.33)	
Retenciones Arrendamiento Bienes Inmuebl	(1,449.46)	
Retención Rendimientos Financieros	(130.00)	
Retenciones Aplicables el 1%	(3.30)	
Retenciones Aplicables el 2%	(330.06)	
Impuesto a la renta por pagar del ejerci	(75,112.81)	

**CON EL IESS**

Aportes IESS por Pagar	(11,317.07)	(13,449.27)
Préstamos IESS por Pagar	(1,384.70)	
Fondos de Reserva IESS por Pagar	(767.50)	

**CON EMPLEADOS**

Rol Mensual	(7,104.33)	(63,943.47)
Fondo Empleados	(285.28)	
Participación trabajadores por pagar del	(56,542.04)	

**PROVISIONES LABORALES**

Decimo Tercer Sueldo	(4,317.25)	(13,065.42)
Decimo Cuarto Sueldo	(8,431.98)	
Vacaciones	(316.19)	
<b>TOTAL</b>		<b>(260,910.05)</b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**20 PAGOS POR ANTICIPADO****16,981.24**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Pago Anticipado de Clientes	(16,981.24)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(16,981.24)</u></b>

**PASIVOS A LARGO PLAZO****21 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO 629,516.05**

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros que incluyen con empresas relacionadas y accionistas de la entidad con un vencimiento superior a 12 meses:

<b>DTOS Y CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALE</b>		<b>(160,000.00)</b>
Enrique Arroyo	(60,000.00)	
Mauricio Carreño	(100,000.00)	
<b>PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS LOCALES</b>		<b>(469,516.05)</b>
Tatoo-Corte Facturacion jun-11	(469,516.05)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(629,516.05)</u></b>

**22 PROVISIONES****44,866.44****PROVICIONES LABORALES**

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

<b>PROVISIONES LABORALES</b>		
Provision Jubilacion Patronal	(41,918.36)	
Provision Deshucio	(2,948.08)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(44,866.44)</u></b>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplen con los requisitos que establece el Código de Trabajo.



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

### PATRIMONIO

**23 CAPITAL SUSCRITO** **1,705,000.00**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

#### CAPITAL SUSCRITO

Corporacion La Favorita	(682,000.00)	
Mauricio Carreño	(988,900.00)	
Enrique Arroyo	(25,575.00)	
Francisco de la Torre	(8,525.00)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(1,705,000.00)</u></b>

Mediante escritura pública al 03/09/2012 en la notaría 37 de la ciudad de Quito estableció el aumento de capital de la compañía pasando a ser el Capital Suscrito de \$5.000,00 a \$1'705.000,00 según lo establecido en la Junta General de Socios; este aumento está inscrito en el Registro Mercantil a la fecha 01/04/2013 mediante Resolución No. 1148 de la Superintendencia de Compañías.

**24 RESERVAS** **10,546.29**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

#### RESERVA LEGAL

Reserva Legal	(10,546.29)	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(10,546.29)</u></b>

**25 RESULTADOS INTEGRALES** **283,656.01**

Un resumen de resultados es como sigue:

RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES SE		(287,838.60)
Utilidad Acumulada	(287,838.60)	
RESULTADOS ACUMULADOS POR APLIC.NIIF P.VEZ		4,182.59
Resultados Acumulados Efectos por Aplic.NIIF	4,182.59	
<b>TOTAL</b>		<b><u>(283,656.01)</u></b>

#### a.- RESULTADOS ACUMULADOS

Se ha determinado el traslado de las pérdidas del año inmediato anterior para la deducción de los ingresos tributables del periodo 2013.



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

### b.- EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

### 26 RESULTADOS DEL EJERCICIO

245,292.08

Un resumen de resultados es como sigue:

UTILIDAD DEL EJERCICIO		(245,292.08)
Utilidad del Ejercicio	(245,292.08)	
		<u>(245,292.08)</u>

### 27 INGRESOS

4,519,591.41

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

COMERCIO		(4,440,826.01)
VENTAS PRODUCTOS TATOO CON TARIFA 12	(911,111.04)	
VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 12%	(411,796.44)	
VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 0%	(2,522.66)	
VENTAS PRODUCTOS IMPORTADOS 12%	(3,112,581.05)	
SERVICIOS	(66,086.88)	
SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12%	(66,086.88)	(66,086.88)
Servicios Varios	(1,139.52)	
Reparacion Bicicletas	(25,462.55)	
Muro de Escalada	(4,948.52)	
Cursos de Escalada	(2,477.65)	
Servicio de Publicidad Eventos Auspiciados	(22,651.43)	
Inscripcion Eventos y Carreras Deportiva	(9,407.21)	
FINANCIEROS		(1,051.36)
Intereses Bancarios	(1,051.36)	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		(11,627.16)
OTROS INGRESOS	(6,000.66)	
FRANQUICIA	(4,741.92)	
REEMBOLSO DE GASTOS	(884.58)	
TOTAL		<u>(4,519,591.41)</u>

Los ingresos ordinarios de la compañía se encuentran clasificados por tasación impositiva y por origen sea nacional o del exterior.



# DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

## COSTOS DE VENTAS

### 28 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

2,548.163.50

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

<b>PRODUCTOS TATOO</b>		<b>491,956.49</b>
Outdoor	404,777.65	
Turístico	31,129.75	
Tattoo China	24,748.63	
Tattoo Ciclismo	31,300.46	
<b>PRODUCTOS LOCALES</b>		<b>282,944.13</b>
Llaveros	14.00	
High Sierra	3,281.20	
Petzi	8,959.60	
Specialized	17,054.76	
Cameback	17,379.24	
Topeak	9,199.62	
Productos y Accesorios Varios	4,869.94	
Wenger	3,625.35	
Accesorios Bicicletas varias Marcas	7,233.08	
Suplementos Alimenticios y Barras Energia	1,336.41	
Bebidas Energizantes	954.37	
Exustar	185.55	
Endura	808.07	
Skullcandy	988.16	
Libros	1,025.23	
Spank	872.33	
Geles Fireon	18.00	
Bell	4,869.28	
Birzman	179.04	
Black Burn	755.85	
Cataye	3,283.12	
Catlike	8,415.66	
Continental	7,989.68	
CST	640.42	
Giro	1,575.05	
Hollywood	4,141.99	
Lock	701.30	
Maxxis	4,051.21	
Notubes	3,654.29	
Parktool	1,699.92	
Shimano	30,535.50	
SKS	568.17	
Sram	1,104.53	
Adidas	7,789.38	
Energizer	2,012.27	
GoPro	32,756.87	
Leatherman	531.18	
Lewis and Clark	2,372.00	
Polar	7,320.74	
Suunto	1,073.27	
Banana Boat	462.55	
Hawaiian Tropic	458.82	
Bluerepel	652.00	
KTTape	154.00	
Mueller	609.36	
Gatorade	1,170.41	
Batería Alimentos	110.94	
Natural Valley	626.17	
Pacari	1,304.79	
Quinde	158.23	
Solram	3.08	
Terrafertil	662.77	
Strong	18,083.08	
Big Ox	562.50	
<b>PROWEL</b>	<b>568.86</b>	
PRO	259.00	
Lizard Skins	575.29	
Thule	29,766.50	

(Continua)



# DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

Giant	373.35	
Motorola	1,024.32	
Enercell	97.66	
Natural Vitality-U.Nutrition	3,455.25	
Bodum	611.32	
Cafe Velez	474.28	
Compressport	11,897.78	
Feedback	995.32	
KNOG	3,056.93	
Seal Orange	296.40	
Sanfani	365.00	
Rotor	237.52	
<b>PRODUCTOS IMPORTADOS</b>		<b>1,745,381.09</b>
Hannah	24,468.11	
Nalgene	14,876.99	
Wigwam	19,433.17	
Jarros	86.66	
Buff	73,622.59	
Lowe Pro	1,615.73	
Lowe Alpine	20,926.24	
Ketty-A.Recreations	13,556.40	
Sierra Designs-A.Recreation	492.74	
Red WingShoes	36,193.15	
Black Diamond	92,175.80	
Sugoi	70,001.70	
Sterling Rope	11,605.47	
MC Nett	40.00	
Fiveteen	11,039.87	
Marmot	266,193.80	
Cascade-MSR	29,433.55	
Keen	41,458.30	
Asolo	28,729.50	
Ryders-Gafas Bogaboo	404.22	
Osprey	75,385.15	
Gerber	13,171.81	
GSI	7,598.90	
Scarpa	16,670.08	
Singing Rock	4,164.80	
Merida Bici	399,457.52	
Arcteryx	13,006.64	
Brunton	70.58	
Bison Designs	5,002.74	
Ravx	23,704.54	
Yakima	29,195.81	
Hobie Cat	1,903.74	
High Gear	1,723.36	
Sunday Afternoon	25,497.04	
Coleman	2,423.55	
Goal Zero	1,730.81	
Keen Medias	1,016.52	
Teko Medias	904.23	
Finish Line	7,451.99	
Cocoon	12,091.41	
Ruffwear	13,502.81	
Desnivel-libros	1,696.75	
Scott	233,028.47	
S.O.S	2,521.48	
Patagonia	1,687.13	
Chaco	5,244.80	
Mountain Hardware	16,693.66	
Ufemarque	13,699.70	
Merrel	13,145.02	
Nite Ize	13.00	
Rab	21,484.39	
Crankbrothers	11,682.40	
Julbo	9,326.47	
Hyalite	2,959.00	
<b>COSTO DE VENTA SERVICIOS REPARACIONES</b>		<b>27,881.79</b>
Costo Venta Reparaciones Varias	2,552.75	
Costo Reparacion Bicicletas	4,943.98	
Costo Cursos Escalada	1,384.03	
Eventos y Carreras Deportivas	19,001.03	
<b>TOTAL</b>		<b><u>2,548,163.50</u></b>

**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

**29 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN****523,796.88**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>EN EL PERSONAL</b>		<b>358,204.73</b>
SUELDOS Y SALARIOS	289,636.48	
<b>GENERALES</b>		<b>82,790.23</b>
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	49,944.00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8,000.93	
SUMINISTROS	5,110.74	
COMBUSTIBLE	1,070.20	
MOVILIZACION LOCAL	1,069.81	
MOVILIZACION INTERNACIONAL	12,783.66	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	4,810.89	
<b>SERVICIOS</b>		<b>61,762.52</b>
SERVICIOS POR HONORARIO, DIETAS POR PERS	21,953.70	
SERVICIOS DE SOCIEDADES	24,056.04	
SERVICIOS PUBLICOS	12,142.81	
SEGUROS ADMINISTRATIVOS	3,609.97	
<b>GASTOS DE REPRESENTACION</b>		<b>1,581.61</b>
ATENCIÓN EMPLEADOS	1,581.61	
<b>GASTOS DE GESTION</b>		<b>9,497.56</b>
SEGUROS MEDICOS CORPORATIVOS	9,459.06	
ATENCIÓN CLINETES PROVEEDORES	28.50	
<b>DEPRECIACION</b>		<b>9,289.67</b>
ACTIVO FIJO	9,289.67	
<b>AMORTIZACIONES</b>		<b>670.56</b>
AMORTIZACIONES NO ACELERADAS MATRIZ	670.56	
<b>TOTAL</b>		<b>523,796.88</b>

**30 GASTOS DE VENTAS****980,282.99**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>EN EL PERSONAL</b>		<b>346,319.34</b>
SUELDOS Y SALARIOS	267,969.16	
BENEFICIOS SOCIALES	43,724.94	
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	31,595.56	
BENEFICIOS VOLUNTARIOS	3,029.68	
<b>GENERALES</b>		<b>272,270.29</b>
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	210,692.92	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17,938.75	
GASTOS DE GESTION	740.89	
SUMINISTROS	29,345.56	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	13,552.17	

(Continúa)



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

<b>SERVICIOS</b>		<b>284,078.56</b>
SERVICIOS PERSONAS NATURALES	15,000.00	
SERVICIOS DE SOCIEDADES	49,244.89	
SERVICIOS PÚBLICOS	27,112.61	
SEGUROS	8,443.47	
SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	95,022.72	
COSTOS FINANCIEROS DE VENTA	89,254.87	
PROVISION		<b>9,768.18</b>
PROVISIONES	8,223.48	
PROVISION	1,544.70	
DEPRECIACION		<b>18,867.90</b>
ACTIVO FIJO	18,867.90	
AMORTIZACIONES		<b>48,978.72</b>
AMORTIZACIÓN NO ACELERADA	48,978.72	
<b>TOTAL</b>		<b><u>980,282.99</u></b>

### **31 OTROS GATOS** **90,401.11**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>INTERESES</b>		<b>49,279.13</b>
INTERESES BANCARIOS	49,279.13	
INTERESES PAGADOS A TERCEROS		<b>20,105.00</b>
INTERESES PRÉSTAMOS LOCALES	20,105.00	
MULTAS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		<b>21,016.98</b>
MULTAS POR ENTES DE CONTROL	21,016.98	
<b>TOTAL</b>		<b><u>90,401.11</u></b>

### **32 EVENTOS POSTERIORES**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2014 cierre de Estados Financieros y la fecha de emisión del Informe de Auditoría 25 de febrero del 2015, no han ocurrido y/o no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.