



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

---

***DR. HOMERO ZURITA ZURITA***

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE***

***TAGEAR S.A.***

***ESTADOS FINANCIEROS***

***PERIODO: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015***



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

---

## ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINA</u>
<b>INFORMACIÓN FINANCIERA</b>	
DICTAMEN DE AUDITORÍA	3
ESTADOS FINANCIEROS	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	21



**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 y estado de resultados al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados 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 TAGEAR S.A., 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 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía TAGEAR S.A., al 31 de diciembre del 2015, 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 2015 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., 31 de marzo de 2016

**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 periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

### 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 2015.
- Determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que conforman los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad.

### BASE LEGAL

- Estatutos de la Compañía.
- Manual de Procedimiento Administrativo y Operativo.
- Manual de funciones e Instructivos.
- Ley de Compañías
- Código del Trabajo.
- Ley de Seguridad Social.
- Ley y Reglamento del Régimen Tributario Interno
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Normas de Auditoría.
- 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



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

en una empresa líder comprometida con el ambiente y que impulse la práctica de deportes a nivel regional.

### 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 2015, son los siguientes:

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

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

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



# DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

## TAGEAR S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2016

CUENTA	NOTA	31-12-2014	31-12-2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	311.660,83	142.110,92
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	5	211.207,18	200.862,40
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	6	107.054,48	11.990,26
INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	7	1.861.389,70	1.937.358,39
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	8	11.592,43	12.517,40
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	257.825,67	228.741,06
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	149.631,57	107.228,82
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.936.671,61</b>	<b>2.640.809,26</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	11	940.200,56	873.186,11
ACTIVO INTANGIBLE	12	2.910,00	2.677,21
ACTIVO DIFERIDO		2.979,47	-
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	13	38.131,40	187.631,40
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.968.442,86</b>	<b>1.063.494,72</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.905.114,37</b>	<b>3.704.303,97</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	(261.836,80)	(392.249,24)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	(151.830,02)	(131.471,81)
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	(310.457,96)	(219.571,81)
OBLIGACIONES	17	(260.910,05)	(110.932,18)
PAGO ANTICIPADO	18	(16.981,24)	(8.112,39)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>(1.002.016,07)</b>	<b>(862.337,43)</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR L. PLAZO	19	(529.516,05)	(533.842,58)
PROVISIONES	20	(44.866,44)	(46.052,75)
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>(574.382,49)</b>	<b>(579.895,33)</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	21		(3.330,01)
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>-</b>	<b>(3.330,01)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>(1.576.398,56)</b>	<b>(1.445.562,77)</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
CAPITAL	22	(1.705.000,00)	(1.705.000,00)
RESERVAS	23	(10.546,29)	(35.075,50)
RESULTADOS	24	(528.948,09)	(518.865,70)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(2.244.494,38)</b>	<b>(2.258.941,20)</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>(3.920.892,94)</b>	<b>(3.704.303,97)</b>

GERENTE GENERAL

CONTADOR



# DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

## TAGEAR S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE 2015

CUENTA	NOTA	31-12-2014	31-12-2015
<b>INGRESOS</b>			
INGRESOS OPERACIONALES		(4.507.964,25)	(3.207.178,59)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		(10.742,58)	(8.603,36)
REEMBOLSO DE GASTOS		(884,58)	(270,24)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	25	<b><u>(4.519.591,41)</u></b>	<b><u>(3.216.062,19)</u></b>
<b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCION</b>			
PRODUCTOS TATOO		491.956,49	336.956,61
PRODUCTOS LOCALES		282.944,13	267.464,87
PRODUCTOS IMPORTADOS		1.745.381,09	2.036,97
COSTO DE VENTA SERVICIOS REPARACIONES		27.881,79	16.073,84
<b>TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION</b>	26	<b><u>2.548.163,50</u></b>	<b><u>622.632,29</u></b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
EN EL PERSONAL		358.204,73	397.159,02
GENERALES		82.790,23	116.334,27
SERVICIOS		61.762,52	47.108,53
GASTOS DE REPRESENTACION		1.581,61	1.224,79
GASTOS DE GESTION		9.497,56	10.477,24
DEPRECIACION		9.289,67	12.012,85
AMORTIZACIONES		670,56	1.894,84
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINSTRACION</b>	27	<b><u>533.966,00</u></b>	<b><u>586.211,54</u></b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>			
EN EL PERSONAL		346.319,34	272.534,17
GENERALES		272.270,29	241.190,73
SERVICIOS		284.078,56	224.604,92
PROVISION		9.768,18	2.595,00
DEPRECIACION		18.867,90	18.148,61
AMORTIZACIONES		48.978,72	48.978,72
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	28	<b><u>881.827,69</u></b>	<b><u>808.052,15</u></b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
INTERESES		69.384,13	50.721,27
MULTAS POR ENTES DE CONTROL		21.016,98	9.448,79
PERDIDA			5.194,30
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	29	<b><u>90.401,11</u></b>	<b><u>65.364,36</u></b>
UTILIDAD / PÉRDIDA BRUTA		1.678.815,91	(34.441,98)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%		56.542,04	5.166,30
IMPUESTO A LA RENTA 22%		75.112,81	8.519,38
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>1.810.470,76</u></b>	<b><u>(20.756,30)</u></b>

GERENTE GENERAL

CONTADOR



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

**TAGEAR S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

EN DE LAS CUENTAS POR DEBE	CAPITAL SOCIAL	MONEDAS SOCIOAS ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA RESERVA RESERVA RESERVA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVENIDA REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	SUPERAVENIDA REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	VALORES ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMAVERAL DEL PERIODO	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO		
SALDO INICIAL DEL PERIODO (01/01/2015)	1,705,000.00		10,405.29						(4,182.50)	207,020.00			2,45,292.08		2,204,403.38
CAMBIO DEL AÑO DEL PATRIMONIO:															
Aumento (disminución) de capital social															
Aportes para reservas, capitalización															
Primo por emisión prima de acciones															
Excedidos															
Transferencias en liquidación u otros asuntos patrimoniales															
Resultado Neto al Final del Año (Ganancia o Pérdida del ejercicio)			24,528.21							214,403.88			(247,282.08)		(10,309.40)
Depositos recibidos (cobros)															20,786.30
Pagos recibidos (cobros)															
Ingresos o Gastos															
Gastos o Egresos															
SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2015	1,705,000.00		36,075.60							602,201.09			14,182.06	20,786.30	2,280,841.20

GERENTE GENERAL

CONTADOR



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

**TAGEAR S.A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<b>AÑO 2015</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Clases de cobros</b>	
Cobranza a clientes	3.067.528,12
Otros cobros de operación	490,45
<b>Clases de pagos</b>	
Pago a proveedores	(1.700.663,49)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(694.388,40)
Pago de tributos	(85.085,24)
Pago de intereses	(51.680,37)
Pagos servicios de operación	(232.090,36)
Anticipo proveedores	
Otros pagos de operación	(366.391,69)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(62.280,98)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Compra de activos fijos	(16.382,78)
Venta de activos fijos	-
Otros	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(16.382,78)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pago prestamos	(90.886,15)
Ingresos por prestamos	-
Pago de dividendos	-
Otros	-
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(90.886,15)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(169.549,91)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>311.660,83</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>142.110,92</b>



## DR. HOMERO ZURITA ZURITA

Auditor Independiente.

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

<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>34.441,98</b>
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>44.405,93</b>
Depreciación	32.756,46
Amortización	50.873,56
Amortización de cuentas Incobrables	4,83
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	
Por provisiones	5.466,02
Por beneficios empleados	(31.009,26)
Por Impuestos diferidos	
Impuesto a la renta	(8.519,38)
Participación Trabajadores	(5.166,30)
Otros	
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>(27.472,19)</b>
Cuentas por cobrar comerciales	(139.660,05)
Otras cuenta por cobrar	306,33
Compra Inventarios	(53.738,75)
Gastos pagados por anticipado	28.459,64
Activos por Impuestos	42.402,75
Otros Activos	94.757,89
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(113.656,70)</b>
Cuentas por pagar comerciales	130.412,44
Otras cuentas por pagar	(20.358,21)
Pago tributos	(118.968,61)
Anticipos clientes	(8.868,85)
Otras pasivos	(95.873,47)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(62.280,98)</b>

\_\_\_\_\_  
**GERENTE GENERAL**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR**