



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

TAGEAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

TAGEAR S.A.

Estados Financieros Diciembre 31 del 2017

ÍNDICE

- 1. Informe de los Auditores Independientes;**
- 2. Estado de Situación Financiera;**
- 3. Estado de Resultados;**
- 4. Estado de Cambios en el Patrimonio;**
- 5. Estado de Flujos de Efectivo;**
- 6. Notas a los Estados Financieros.**



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
TAGEAR S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de TAGEAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TAGEAR S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de TAGEAR S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas. 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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Basados en el trabajo que hemos efectuado, si se concluye que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto; sin embargo, en relación con el año 2017, no tenemos nada que reportar en relación a esta información.



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cia.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de TAGEAR S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus actividades, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

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

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 (NIA), detecte siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden 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 valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 eficacia del control interno.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

10



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuros pudiesen ser causa para que la compañía deje de ser 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 Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fue planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otras cuestiones

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otro profesional, cuyo informe de fecha 10 de marzo del 2017 incluye una opinión sin salvedades.

Conforme a lo dispuesto en el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, nuestra Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 29 de febrero de 2018

TAGEAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	371,172.26	424,146.69
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	15,200.86	154,808.28
Otras cuentas y documentos por cobrar	5	15,583.21	32,226.36
Inventario productos terminados	6	1,319,109.61	1,628,696.59
Importaciones en tránsito		1,525.73	9,876.72
Seguros pagados por anticipado	7	10,864.09	13,594.22
Servicios y otros pagos anticipados	8	156,388.84	195,183.35
Activos por impuestos corrientes	9	136,428.31	148,265.96
Total activos corrientes		<u>2,026,272.91</u>	<u>2,606,798.17</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	703,601.15	793,223.17
Activo intangible	11	1,417.45	2,047.33
Impuestos diferidos por cobrar	12	39,355.83	-
Otros activos largo plazo	13	279,577.01	182,111.40
Total activos no corrientes		<u>1,023,951.44</u>	<u>977,381.90</u>
Total activos		<u>3,050,224.35</u>	<u>3,584,180.07</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Mauricio Carreño
Gerente General



Óscar Carreño
Contador General

TAGEAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	14	132,495.68	236,740.40
Otras cuentas y documentos por pagar	15	100,139.40	100,000.00
Obligaciones	16	131,871.65	102,416.02
Pago anticipado	17	24,888.68	21,407.74
Total Pasivos Corrientes		389,395.41	460,564.16
Pasivos no corrientes			
Documentos y cuentas por pagar largo plazo	18	470,576.30	470,576.30
Provisiones	19	51,520.16	43,112.23
Préstamos bancarios largo plazo	20	73,882.39	500,000.00
Pasivos por impuestos diferidos	21	1,909.42	1,909.42
Total Pasivos No Corrientes		597,888.27	1,015,597.95
Total pasivos		987,283.68	1,476,162.11
PATRIMONIO			
Capital social	22	1,705,000.00	1,705,000.00
Reserva legal	23	37,151.13	37,151.13
Resultados acumulados		353,793.99	518,210.66
Utilidad / (pérdida) del ejercicio		(33,004.45)	(152,343.83)
Total patrimonio		2,062,940.67	2,108,017.96
Total pasivos y patrimonio		3,050,224.35	3,584,180.07

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Mauricio Carreño
Gerente General



Óscar Carreño
Contador General

TAGEAR S.A.
Estado de Resultados por Función
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS	Notas	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos ordinarios	24	2,867,613.09	2,322,626.85
Costo de ventas	25	<u>(1,656,034.08)</u>	<u>(1,317,150.01)</u>
Utilidad bruta en ventas		1,211,579.01	1,005,476.84
Otros ingresos	26	18,856.75	16,002.46
Gastos de administración	27	(400,025.96)	(391,990.92)
Gastos de ventas	28	(758,639.52)	(708,823.09)
Otros gastos	29	<u>(78,383.55)</u>	<u>(73,009.12)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		(6,613.27)	(152,343.83)
Impuesto a la Renta del Ejercicio			
Impuesto a la Renta Causado / Mínimo		(32,058.77)	-
Impuesto a la Renta Diferido		<u>5,667.59</u>	<u>-</u>
		<u>(26,391.18)</u>	<u>-</u>
Pérdida del ejercicio		<u>(33,004.45)</u>	<u>(152,343.83)</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Mauricio Carreño
Gerente General



Óscar Carreño
Contador General

TAGEAR S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 22)	Reserva Legal (Nota 23)	Resultados Acumulados Ganancias Acumuladas	Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero de 2015	1,705,000.00	35,075.50	502,291.99	(4,182.59)	20,758.30	2,258,943.20
Asignación reserva legal	-	2,075.63	(2,075.63)	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	22,176.89	-	(20,758.30)	1,418.59
Pérdida del Período 2016	-	-	-	-	(152,343.83)	(152,343.83)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,705,000.00	37,151.13	522,393.25	(4,182.59)	(152,343.83)	2,108,017.96
Impuesto mínimo 2016	-	-	(45,761.08)	-	-	(45,761.08)
Ajustes NIIF 2016	-	-	33,688.24	-	-	33,688.24
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(152,343.83)	-	152,343.83	-
Pérdida del Período 2017	-	-	-	-	(33,004.45)	(33,004.45)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,705,000.00	37,151.13	357,976.58	(4,182.59)	(33,004.45)	2,062,940.67

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Oscar Carreño
Contador General



Mauricio Carreño
Gerente General

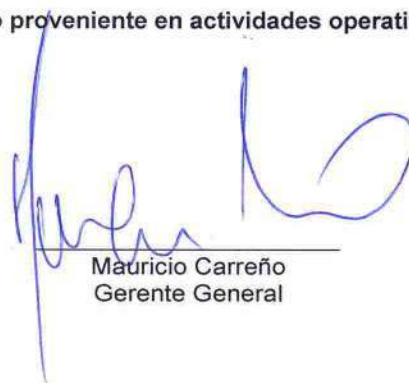
TAGEAR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares Americanos)


	31/12/2017	31/12/2016
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	3,007,400.70	2,395,915.04
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,567,693.62)	(2,390,476.12)
Otros ingresos	18,676.56	-
Otros egresos	(78,383.55)	-
Efectivo neto proveniente en actividades operativas	380,000.09	5,438.92
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Propiedad, planta y equipo	(6,856.90)	(3,831.34)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,856.90)	(3,831.34)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	(426,117.62)	280,428.19
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	(426,117.62)	280,428.19
Variación neta de caja y equivalentes	(52,974.43)	282,035.77
Caja y equivalentes a principio de año	424,146.69	142,110.92
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	371,172.26	424,146.69

TAGEAR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

**Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto
proveniente de actividades operativas**

	31/12/2017	31/12/2016
Pérdida del ejercicio	(33,004.45)	(152,343.83)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente en operaciones		
Provisión cuentas incobrables	(180.19)	105.42
Depreciaciones y amortizaciones	94,349.35	84,424.17
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones		
Cuentas y documentos por cobrar clientes	139,787.61	45,948.70
Otras cuentas y documentos por cobrar	16,643.15	-
Inventario productos terminados	317,937.97	299,916.34
Seguros pagados por anticipado	2,730.13	22,150.88
Servicios y otros pagos anticipados	38,794.51	-
Activos por impuestos corrientes	(33,923.43)	(46,554.50)
Propiedad, planta y equipo	2,129.57	-
Activo intangible	629.88	-
Otros activos largo plazo	(103,133.19)	-
Cuentas y documentos por pagar	(104,244.72)	(155,508.84)
Otras cuentas y documentos por pagar	139.40	(31,471.81)
Obligaciones	29,455.63	(11,456.68)
Pago anticipado	3,480.94	13,295.35
Otros pasivos	8,407.93	(63,066.28)
Efectivo neto proveniente en actividades operativas	<u>380,000.09</u>	<u>5,438.92</u>


Mauricio Carreño
Gerente General


Óscar Carreño
Contador General