

# **TAGEAR S.A.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

## **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 2 de 37

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.**  
**(No Consolidados)**

**TAGEAR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2012-2013**

| DETALLE                                       | NOTA N°   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|-----------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                 |           | <b>4.630.401,77</b>    | <b>4.231.789,70</b>    |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                       |           | <b>3.515.619,83</b>    | <b>3.255.806,01</b>    |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>  | <b>10</b> | <b>408.461,82</b>      | <b>314.806,17</b>      |
| CAJA  |           | 1.895,93               | 1.495,35               |
| BANCOS  |           | 303.699,61             | 177.904,75             |
| VALORES EN TRANSITO                           |           | 102.866,28             | 135.406,07             |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>                    | <b>11</b> | <b>310.308,48</b>      | <b>320.717,58</b>      |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONA      |           | 133.109,32             | 147.279,64             |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS      |           | -                      | -                      |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS      |           | 177.752,18             | 173.529,36             |
| (-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES             |           | (553,02)               | (91,42)                |
| <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>  | <b>12</b> | <b>25.100,42</b>       | <b>116.057,84</b>      |
| ANTICIPOS Y CUENTAS POR LIQUID NO RELACI      |           | 5.164,19               | 4.705,97               |
| ANTICIPOS Y CTAS POR LIQUIDAR RELACIONAD      |           | 12.137,20              | 8.211,72               |
| ANTICIPOS Y CTAS LIQUIDAR NO REL.EXTERIO      |           | 7.799,03               | 103.140,15             |
| <b>INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS</b>       | <b>13</b> | <b>2.049.554,26</b>    | <b>1.948.977,16</b>    |
| INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS TATOO        |           | 217.490,50             | 122.169,03             |
| INVENTARIOS PRODUCTOS LOCALES                 |           | 89.973,39              | 60.818,48              |
| INVENTARIOS PRODUCTOS IMPORTADOS              |           | 1.742.090,37           | 1.776.326,19           |
| PROVISION DETERIORO DE INVENTARIOS            |           | -                      | (10.336,54)            |
| <b>ACTIVOS Y MANTENIMIENTOS PARA LA VENTA</b> | <b>14</b> | <b>2.882,75</b>        | <b>17.603,50</b>       |
| IMPORTACIONES PRODUCTO TERMINADO              |           | 2.882,75               | 17.603,50              |
| <b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>         | <b>15</b> | <b>11.119,96</b>       | <b>8.236,21</b>        |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO                |           | 11.119,96              | 8.236,21               |
| <b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>    | <b>16</b> | <b>323.947,45</b>      | <b>289.472,66</b>      |
| SERVICIOS PREPAGADOS                          |           | 8.088,33               | 7.812,45               |
| ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO              |           | 312.049,16             | 280.844,24             |
| SUMINISTROS A DEVENGAR                        |           | 3.809,96               | 815,97                 |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>       | <b>17</b> | <b>384.244,69</b>      | <b>239.934,89</b>      |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA                        |           | 328.803,94             | 158.261,87             |
| CREDITO TRIBUTARIO RENTA                      |           | 55.440,75              | 81.673,02              |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                  |           | <b>1.114.781,94</b>    | <b>975.983,69</b>      |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>              | <b>18</b> | <b>1.069.795,78</b>    | <b>933.872,82</b>      |
| MUEBLES Y ENSERES                             |           | 161.317,15             | 140.524,14             |
| EQUIPOS DE OFICINA                            |           | 2.562,76               | 2.551,49               |
| EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE             |           | 31.852,82              | 28.887,34              |
| VEHICULOS                                     |           | 24.391,53              | 21.528,81              |
| EDIFICIOS                                     |           | 81.200,32              | 77.569,24              |
| INSTALACIONES                                 |           | 743.636,03             | 597.326,23             |
| OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO               |           | 24.835,17              | 49.068,91              |
| ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA O INACTIVOS |           | -                      | 16.416,66              |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>                        | <b>19</b> | <b>7.690,43</b>        | <b>2.979,47</b>        |
| IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO                  |           | 7.690,43               | 2.979,47               |
| <b>OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO</b>              | <b>20</b> | <b>37.295,73</b>       | <b>39.131,40</b>       |
| GARANTÍAS                                     |           | 37.295,73              | 39.131,40              |
| <b>PASIVO</b>                                 |           | <b>(4.411.662,40)</b>  | <b>(2.184.746,70)</b>  |
| <b>PASIVO</b>                                 |           | <b>(2.130.331,79)</b>  | <b>(1.500.040,47)</b>  |
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>         | <b>21</b> | <b>(338.410,55)</b>    | <b>(354.563,57)</b>    |
| DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO REL      |           | (93.312,41)            | (122.527,60)           |
| DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEED.NO REL.EXT      |           | (44.437,42)            | (117.039,55)           |
| DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES REL LO      |           | (195.917,09)           | (110.252,79)           |
| DOCUMENTOS Y CTAS POR PAGAR RELAC.EXTERI      |           | (4.743,63)             | (4.743,63)             |
| <b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>   | <b>22</b> | <b>(271.479,76)</b>    | <b>(193.723,62)</b>    |
| OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO       |           | (100.000,00)           | (100.213,53)           |
| OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CLI      |           | (171.479,76)           | (93.510,09)            |
| <b>OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>23</b> | <b>(1.330.359,26)</b>  | <b>(829.369,06)</b>    |
| LOCALES                                       |           | (1.330.359,26)         | (829.369,06)           |
| <b>OBLIGACIONES</b>                           | <b>24</b> | <b>(190.082,22)</b>    | <b>(122.384,22)</b>    |
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IVA          |           | (91.040,68)            | (87.198,26)            |
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA IMP. RE      |           | (37.988,14)            | (5.277,07)             |
| CON EL IEES                                   |           | (12.990,77)            | (12.765,33)            |
| CON EMPLEADOS                                 |           | (11.189,61)            | (5.441,64)             |
| PROVISIONES LABORALES                         |           | (13.487,67)            | (11.701,92)            |
| PARTICIPACION TRABAJADORES                    |           | (23.385,35)            | -                      |

(Continúa)

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 3 de 37

| DETALLE   | NOTA N° | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|---------|------------------------|------------------------|
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>                           |         |                        |                        |
| <b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR L.PLAZO</b>       | 25      | (2.261.991,84)         | (670.419,14)           |
| DTOS Y CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALE            |         | (1.760.000,00)         | (160.000,00)           |
| PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS LOCALES             |         | (470.501,37)           | (470.501,37)           |
| <b>PROVISIONES</b>                                  | 26      | (31.490,47)            | (39.917,77)            |
| PROVISIONES LABORALES                               |         | (31.490,47)            | (39.917,77)            |
| <b>CLIENTES</b>                                     |         |                        |                        |
| <b>CLIENTES</b>                                     | 27      | (19.338,77)            | (14.287,09)            |
| ANTICIPO DE CLIENTES                                |         | (11.416,29)            | (14.287,09)            |
| <b>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>              | 28      | (7.922,48)             | -                      |
| IMPUESTOS DIFERIDOS DE RENTA                        |         | (7.922,48)             | -                      |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                              |         |                        |                        |
|   |         | (218.739,37)           | (2.047.043,00)         |
| <b>CAPITAL</b>                                      |         |                        |                        |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>                               | 29      | (5.000,00)             | (1.705.000,00)         |
| CAPITAL SUSCRITO                                    |         | (5.000,00)             | (1.705.000,00)         |
| <b>RESERVAS</b>                                     |         |                        |                        |
| <b>OTRAS RESERVAS</b>                               | 30      | -                      | (2.500,00)             |
| RESERVAS ESTATUTARIAS Y VALUACION                   |         | -                      | (2.500,00)             |
| <b>RESULTADOS</b>                                   |         |                        |                        |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES</b>        | 31      | (217.921,96)           | (343.725,59)           |
| RESULTADOS DISPONIBLES                              |         | (117.556,81)           | (215.421,96)           |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                     | 32      | (100.365,15)           | (128.303,63)           |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                              |         | (100.365,15)           | (128.303,63)           |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION DE NIIF</b> |         |                        |                        |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                     | 33      | 4.182,59               | 4.182,59               |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                              |         | 4.182,59               | 4.182,59               |
| <b>Total Pasivo+Patrimonio</b>                      |         | (4.630.401,77)         | (4.231.789,70)         |

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.**  
**(No Consolidados)**

**TAGEAR S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2012-2013**

| DETALLE   | NOTA N° | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|---------|------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                 |         |                        |                        |
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b>                   |         | (4.291.211,45)         | (4.552.352,72)         |
| <b>COMERCIO</b>                                 | 34      | (4.279.349,24)         | (4.524.198,67)         |
| VENTAS PRODUCTOS TATOO CON TARIFA 12%           |         | (856.821,84)           | (774.777,19)           |
| VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 12%             |         | (326.630,58)           | (367.739,43)           |
| VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 0%              |         | (5.077,77)             | (3.059,25)             |
| VENTAS PRODUCTOS IMPORTADOS 12%                 |         | (3.038.026,61)         | (3.306.752,28)         |
| VENTAS PRODUCTOS EXTRANJEROS TAR 0%             |         | (6.403,81)             | (4.211,53)             |
| <b>SERVICIOS</b>                                | 35      | (46.388,63)            | (67.658,99)            |
| SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12%          |         | (46.388,63)            | (67.658,99)            |
| <b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>             |         |                        |                        |
| <b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>             | 36      | (8.421,46)             | (26.744,88)            |
| OTROS INGRESOS                                  |         | (1.436,33)             | (21.766,18)            |
| FRANQUICIA                                      |         | (6.901,91)             | (1.327,78)             |
| INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS                |         | (83,22)                | (3.650,92)             |
| <b>REEMBOLSO DE GASTOS</b>                      |         |                        |                        |
| <b>INGRESOS COMO REEMBOLSOS DE GASTO POR IN</b> | 37      | (3.149,81)             | (1.409,17)             |
| REEMBOLSOS INFORMATIVOS                         |         | (3.149,81)             | (1.409,17)             |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                |         |                        |                        |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                | 38      | (290,94)               | -                      |
| INGRESOS EXCENTOS                               |         | (290,94)               | -                      |
| <b>COSTO DE VENTA Y PRODUCCION</b>              |         |                        |                        |
|   |         | 2.513.986,21           | 2.679.957,64           |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                          |         |                        |                        |
| <b>COSTO DE VENTAS PRODUCTO TERMINADO</b>       | 39      | 2.513.986,21           | 2.679.957,64           |
| PRODUCTOS TATOO                                 |         | 477.727,03             | 443.242,75             |
| PRODUCTOS LOCALES                               |         | 227.140,69             | 249.648,55             |
| PRODUCTOS IMPORTADOS                            |         | 1.789.061,53           | 1.958.643,09           |
| COSTO DE VENTA SERVICIOS REPARACIONES           |         | 20.056,96              | 28.423,25              |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>                 |         |                        |                        |
|   |         | 463.552,42             | 519.151,80             |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>                 |         |                        |                        |
| <b>EN EL PERSONAL</b>                           | 40      | 463.552,42             | 519.151,80             |
| SUELDOS Y SALARIOS                              |         | 316.765,55             | 348.856,04             |
| BENEFICIOS SOCIALES                             |         | 255.516,50             | 273.315,33             |
| APORTES A SEGURIDAD SOCIAL                      |         | 27.789,09              | 33.519,48              |
| BENEFICIOS VOLUNTARIOS                          |         | 29.324,94              | 31.541,73              |
|   |         | 4.135,02               | 10.479,50              |

(Continúa)

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 4 de 37

| DETALLE                                  | NOTA N°   | SALDO AL<br>31/12/2012                       | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--|-----------|--|------------------------|
| <b>GENERALES</b>                         |           | <b>90.646,02</b>                             | <b>94.993,71</b>       |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO                  |           | 45.652,20                                    | 49.228,70              |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES             |           | 3.676,99                                     | 3.197,02               |
| SUMINISTROS                              |           | 8.099,86                                     | 6.955,29               |
| COMBUSTIBLE                              |           | 918,49                                       | 974,21                 |
| MOVILIZACION LOCAL                       |           | 1.036,93                                     | 1.298,52               |
| MOVILIZACION INTERNACIONAL               |           | 19.883,19                                    | 19.819,69              |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES               |           | 11.378,36                                    | 13.080,88              |
| GASTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS           |           | -  | 439,40                 |
| <b>SERVICIOS</b>                         |           | <b>50.947,69</b>                             | <b>69.428,61</b>       |
| SERVICIOS POR HONORARIO, DIETAS POR PERS |           | 14.651,67                                    | 23.143,89              |
| SERVICIOS PERSONAS NATURALES             |           | 750,00                                       | 3.013,30               |
| SERVICIOS DE SOCIEDADES                  |           | 19.847,28                                    | 27.045,28              |
| SERVICIOS PUBLICOS                       |           | 12.884,31                                    | 12.083,94              |
| SEGUROS ADMINISTRATIVOS                  |           | 2.814,43                                     | 4.142,20               |
| <b>GASTOS DE REPRESENTACION</b>          |           | <b>604,83</b>                                | <b>419,20</b>          |
| GASTOS DE REPRESENTACION                 |           | 604,83                                       | 419,20                 |
| <b>DEPRECIACION</b>                      |           | <b>4.335,21</b>                              | <b>4.753,74</b>        |
| ACTIVO FIJO                              |           | 4.335,21                                     | 4.753,74               |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                    |           | <b>253,12</b>                                | <b>700,50</b>          |
| AMORTIZACIONES                           |           | 253,12                                       | 700,50                 |
| <b>GASTOS DE VENTAS</b>                  |           | <b>1.019.332,08</b>                          | <b>1.021.299,84</b>    |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS</b>   | <b>41</b> | <b>1.019.332,08</b>                          | <b>1.021.299,84</b>    |
| <b>EN EL PERSONAL</b>                    |           | <b>348.012,17</b>                            | <b>350.831,16</b>      |
| SUELDOS Y SALARIOS                       |           | 271.864,00                                   | 264.349,75             |
| BENEFICIOS SOCIALES                      |           | 39.979,16                                    | 51.367,52              |
| APORTES A SEGURIDAD SOCIAL               |           | 33.909,52                                    | 31.859,42              |
| BENEFICIOS VOLUNTARIOS                   |           | 2.259,49                                     | 3.254,47               |
| <b>GENERALES</b>                         |           | <b>258.825,64</b>                            | <b>264.252,73</b>      |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO                  |           | 219.675,85                                   | 220.024,65             |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES             |           | 13.670,79                                    | 12.661,38              |
| GASTOS DE GESTION                        |           | 3.733,87                                     | 2.208,53               |
| SUMINISTROS                              |           | 21.745,13                                    | 29.358,17              |
| <b>SERVICIOS</b>                         |           | <b>347.833,58</b>                            | <b>315.972,26</b>      |
| SERVICIOS PERSONAS NATURALES             |           | 12.000,00                                    | 15.115,28              |
| SERVICIOS DE SOCIEDADES                  |           | 127.199,00                                   | 58.239,15              |
| SERVICIOS PUBLICOS                       |           | 28.651,32                                    | 29.349,77              |
| SEGUROS                                  |           | 7.559,61                                     | 11.649,86              |
| SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA     |           | 93.181,54                                    | 119.199,00             |
| COSTOS FINANCIEROS DE VENTA              |           | 79.242,11                                    | 82.419,20              |
| <b>PROVISION</b>                         |           | <b>294,23</b>                                | <b>10.336,54</b>       |
| PROVISIONES INVENTARIOS                  |           | 294,23                                       | 10.336,54              |
| <b>DEPRECIACION</b>                      |           | <b>18.517,33</b>                             | <b>19.576,26</b>       |
| ACTIVO FIJO                              |           | 18.517,33                                    | 19.576,26              |
| <b>AMORTIZACIONES</b>                    |           | <b>45.849,13</b>                             | <b>60.330,89</b>       |
| AMORTIZACIONES                           |           | 45.849,13                                    | 60.330,89              |
| <b>OTROS GASTOS</b>                      |           | <b>138.438,42</b>                            | <b>203.639,81</b>      |
| <b>INTERESES Y GASTOS</b>                |           | <b>138.438,42</b>                            | <b>203.639,81</b>      |
| <b>INTERESES</b>                         | <b>42</b> | <b>131.554,49</b>                            | <b>104.448,11</b>      |
| INTERESES BANCARIOS                      |           | 124.286,67                                   | 87.661,46              |
| INTERESES PAGADOS A TERCEROS             |           | 7.267,82                                     | 16.786,65              |
| <b>MULTAS Y GASTOS NO DEDUCIBLES</b>     | <b>43</b> | <b>6.883,93</b>                              | <b>10.583,39</b>       |
| MULTAS POR ENTES DE CONTROL              |           | 6.883,93                                     | 10.583,39              |
| <b>PERDIDA</b>                           | <b>44</b> | <b>-</b>                                     | <b>88.608,31</b>       |
| PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS              |           | -  | 88.608,31              |
|  |           | <b>Utilidad / Pérdida del Ejercicio</b>      | <b>(155.902,32)</b>    |
|  |           | Participacion Trabajadores                   | 32.151,82              |
|  |           | Impuesto a la Renta                          | 23.385,35              |
|  |           | <b>Utilidad / Pérdida del Ejercicio Neta</b> | <b>(100.365,15)</b>    |

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 – 2013.**

**TAGEAR S.A,**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013**

|   | <b>SALDO AL</b><br><b>31/12/2012</b> | <b>SALDO AL</b><br><b>31/12/2013</b> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                                      |                                      |
| <b>Clases de cobros</b>   |                                      |                                      |
| Cobranza a clientes   | 4.348.003,69                         | 4.510.028,35                         |
| Cobro de intereses  | -                                    | -                                    |
| Otros cobros de operación   | 1.048.353,52                         | 127.509,36                           |
| <b>Clases de pagos</b>  |                                      |                                      |
| Pago a proveedores  | (2.996.457,29)                       | (2.585.077,29)                       |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales                            | (667.143,34)                         | (718.478,93)                         |
| Anticipos para proveedores  | 52.385,92                            | -                                    |
| Pago Intereses  | -                                    | (104.939,49)                         |
| Otros pagos de operación  | (1.007.288,32)                       | (720.845,95)                         |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>            | <b>777.854,18</b>                    | <b>508.196,05</b>                    |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>  |                                      |                                      |
| Compra de Activos Fijos   | (188.985,47)                         | (31.772,98)                          |
| Venta de Activos Fijos  | -                                    | 2.235,84                             |
| Anticipo a terceros   | -                                    | (95.741,84)                          |
| Recuperación de prestamos   | -                                    | 4.339,42                             |
| Prestamos otorgados   | -                                    | (116,60)                             |
| Otros   | -                                    | (1.835,67)                           |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>                  | <b>(188.985,47)</b>                  | <b>(122.891,83)</b>                  |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                   |                                      |                                      |
| Pagos de prestamos  | (500.000,00)                         | (578.959,87)                         |
| Aportes en efectivo   | -                                    | 100.000,00                           |
| <b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b> | <b>(500.000,00)</b>                  | <b>(478.959,87)</b>                  |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <b>88.868,71</b>                     | <b>(93.655,65)</b>                   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>           | <b>319.593,11</b>                    | <b>408.461,82</b>                    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>                | <b>408.461,82</b>                    | <b>314.806,17</b>                    |

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

|  | <b>SALDO AL</b>   | <b>SALDO AL</b>    |
|--|-------------------|--------------------|
|  | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2013</b>  |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>                 | <b>155.902,32</b> | <b>128.303,63</b>  |
| <b>Ajustes a la utilidad neta:</b>                           | <b>(5.450,09)</b> | <b>181.895,43</b>  |
| Depreciación   | 68.954,79         | 60.643,26          |
| Amortización de cuentas incobrables                          | 294,23            | (461,60)           |
| Por provisiones  | -                 | 11.681,15          |
| Por beneficios empleados                                     | (7.090,88)        | 8.427,30           |
| Por impuestos diferidos                                      | (83,22)           | (3.211,52)         |
| Impuesto a la renta  | (37.827,18)       |                    |
| Participación utilidades trabajadores                        | (27.762,27)       |                    |
| Salario digno  | (1.935,56)        |                    |
| Otros  |                   | 104.816,84         |
| <b>Disminución (aumento) en activos:</b>                     | <b>85.315,73</b>  | <b>247.802,25</b>  |
| Cuentas por cobrar comerciales                               | 69.544,18         | (14.170,32)        |
| Otras cuenta por cobrar                                      | 41.856,77         | 4.784,42           |
| Compra Inventarios   | 37.528,92         | 75.519,81          |
| Gastos pagados por anticipado                                | (122.721,40)      | 37.358,54          |
| Garantías  | (6.395,73)        |                    |
| Otros activos  | 65.502,99         | 144.309,80         |
| <b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>                     | <b>542.086,22</b> | <b>(49.805,26)</b> |
| Cuentas por pagar comerciales                                | 12.962,49         | 16.153,02          |
| Pago tributos  | 19.011,56         | (36.553,49)        |
| Otras cuestas por pagar                                      | 7.023,77          | (29.404,79)        |
| Préstamo Inst. Finan.  | 3.088,40          |                    |
| Otros pasivos (por pagar accionistas)                        | 500.000,00        |                    |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b> | <b>777.854,18</b> | <b>508.196,05</b>  |

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**TAGEAR S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013**

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$  | CAPITAL SOCIAL      | RESERVAS        |                      | RESULTADOS ACUMULADOS  | RESULTADOS DEL EJERCICIO     | TOTAL PATRIMONIO    |
|---|---------------------|-----------------|----------------------|--|------------------------------|---------------------|
|   |                     | RESERVA LEGAL   | GANANCIAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO |                     |
| <b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013</b>                         | <b>5.000,00</b>     |                 | <b>217.921,96</b>    | <b>(4.182,59)</b>  |                              | <b>218.739,37</b>   |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                            |                     |                 |                      |  |                              |                     |
| Aumento (disminución) de capital social                             | 1.700.000,00        |                 |                      |  |                              | -                   |
| Aportes para futuras capitalizaciones                               |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| Prima por emisión primaria de acciones                              |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| Dividendos  |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           |                     | 2.500,00        | (2.500,00)           |  |                              | -                   |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) |                     |                 |                      |  | 128.303,63                   | 128.303,63          |
| Otros cambios (detallar)  |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| Participación trabajadores  |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| Impuesto a la renta   |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| Salario Digno   |                     |                 |                      |  |                              | -                   |
| <b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013</b>                         | <b>1.705.000,00</b> | <b>2.500,00</b> | <b>215.421,96</b>    | <b>(4.182,59)</b>  | <b>128.303,63</b>            | <b>2.047.043,00</b> |

**Aumento de Capital:** La variación del Capital suscrito de la compañía se encuentra detallado en la nota explicativa No. 29.

## 5. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA.

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Razón Social:</b>              | TAGEAR S.A.   |
| <b>RUC de la entidad:</b>         | 1792288312001   |
| <b>Domicilio de la entidad:</b>   | Av. Occidental N70-277 y Río Peripa<br>Quito, Pichincha |
| <b>Forma legal de la entidad:</b> | Sociedad Anónima  |

### **Objeto Social:**

La sociedad tiene como objeto social la importación, exportación, compra-venta, fabricación, confección, distribución, consignación, representación y comercialización de todo tipo de prendas de vestir.

|                               |                |
|-------------------------------|----------------|
| <b>Fecha de Constitución:</b> | 08/12/2010     |
| <b>País de incorporación:</b> | Ecuador        |
| <b>Capital Suscrito:</b>      | \$1.705.000,00 |
| <b>Capital Autorizado:</b>    | \$3.410.000,00 |
| <b>Valor Acción:</b>          | \$1.00         |

### **Administradores del Periodo:**

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Presidente:</b>        | Arroyo Fassio Gustavo Enrique |
| Fecha De Nombramiento:    | 09/10/2010                    |
| Periodo En Años:          | 3                             |
| Fecha registro mercantil: | 10/12/2010                    |
| Nº Registro Mercantil     | 15802                         |

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Gerente General:</b>   | Carreño Ossa Mauricio Enrique |
| Fecha De Nombramiento:    | 09/10/2010                    |
| Periodo En Años:          | 3                             |
| Fecha registro mercantil: | 10/12/2010                    |
| Nº Registro Mercantil     | 15803                         |

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| <b>Grupo de Adopción:</b> | <b>Tercero</b>        |
| <b>Tipo de Adopción:</b>  | <b>NIIF Completas</b> |

## 6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

## 7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

## 8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### 8.1. Información comparativa

Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF, la compañía incluye dos estados de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013. Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

### 8.2 Pronunciamientos recientes

Los siguientes pronunciamientos son efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre de 2013 y que la compañía ha aplicado en sus estados financieros:

| Norma   | Estándares nuevos                                |
|---------|--|
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados                 |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos                               |
| NIIF 12 | Revelación de participaciones en otras entidades |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable                     |

  

| Norma  | Estándares enmendados   |
|--------|---|
| NIIF 7 | Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros          |
| NIC 1  | Presentación de elementos de otros ingresos [otro resultado integral] |
| NIC 12 | Impuestos Diferidos: Recuperación de activos subyacentes              |
| NIC 19 | Beneficios para empleados (2011)                                      |

### 8.3 Normas Nuevas y Enmendados emitidas pero aún no efectivas

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y NIC, nuevas, revisadas y emitidas durante el 2011 y que aún no son efectivas son:

| Norma:  | Fecha de aplicación obligatoria: |
|---|----------------------------------|
| NIIF 9:<br>Instrumentos Financieros   | 1 de Enero de 2015.              |
| NIIF 10:<br>Entidades de inversión: exención de los requerimientos de consolidación | 1 de Enero de 2014.              |
| NIC 32:<br>Compensación de Activos y Pasivos Financieros                            | 1 de Enero de 2014.              |



### 8.7 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### 8.8 Cuentas y Documentos por Cobrar

Son considerados como activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, y cuentas por cobrar clientes relacionados; dentro del territorio nacional y el extranjero, todas ellas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Los activos financieros se presentan netos para la estimación por deterioro o provisión por su dudosa cobranza. Estas cuentas se clasifican como activos corrientes excepto de las cuentas con vencimientos superiores a 12 meses desde de emisión.

#### Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo usando el método aritmético se aplica a la suma de las cuentas y documentos por cobrar.

Las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y son realizadas según su periodo de vencimiento para poder determinar el porcentaje a provisionar; estas cuentas no han generado intereses implícitos en el periodo, las políticas aprobadas por gerencia se detallan a continuación:

| <i><b>Política</b></i> |             |              |              |               |                |                |                |                |
|------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Escenario</b>       | <b>0-30</b> | <b>31-60</b> | <b>61-90</b> | <b>91-120</b> | <b>121-180</b> | <b>181-240</b> | <b>241-365</b> | <b>365-MAS</b> |
| Escenario Bajo         | 1,00%       | 2,00%        | 3,00%        | 3,00%         | 3,00%          | 5,00%          | 5,00%          | 10,00%         |
| Escenario Medio        | 1,00%       | 2,50%        | 5,00%        | 5,00%         | 5,00%          | 10,00%         | 10,00%         | 25,00%         |
| Escenario Alto         | 1,00%       | 5,00%        | 10,00%       | 10,00%        | 10,00%         | 20,00%         | 20,00%         | 50,00%         |

Los escenarios en los que se determinó que la compañía mantenía su cartera de clientes se detalla a continuación:

| <i><b>Escenarios</b></i> |            |
|--------------------------|------------|
| <b>Escenarios</b>        | <b>Año</b> |
| Medio                    | 2012       |
| Medio                    | 2013       |

La compañía compensará los impuestos diferidos en caso que por ajuste que sufra la provisión de incobrabilidad bajo los efectos de las NIIF disminuya el monto de la misma.

### 8.9 Inventarios

La compañía ha aplicado la NIC 2 en los siguientes aspectos:

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos recuperables, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

En el caso de los inventarios que requieren transformación sus costos comprenden todos aquellos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa, costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las

materias primas en productos terminados.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, en caso de estar parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Por lo que la compañía realizará la estimación del valor neto realizable como el monto que referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de las existencias para la obtención de provisiones en el caso de variaciones en el precio de mercado de los mismos. Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior.

La provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

#### **Política**

El costo de los inventarios, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado.

La compañía revisará al final de cada periodo el deterioro que pueda existir en sus inventarios, adicionalmente realizar la medición del VNR.

Cuando la entidad disminuya la provisión de deterioro o valore neto de realización por bajas tributarias reales o recuperación del precio del inventario se compensarán los impuestos diferidos que hubieren generado.

La clasificación de los inventarios que la compañía ha determinado apropiado para la actividad al cierre del ejercicio son:

| DETALLE                                       | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <i>INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS TATOO</i> | <i>217.490,50</i>      | <i>122.169,03</i>      |
| <i>INVENTARIOS PRODUCTOS LOCALES</i>          | <i>89.973,39</i>       | <i>60.818,48</i>       |
| <i>INVENTARIOS PRODUCTOS IMPORTADOS</i>       | <i>1.742.090,37</i>    | <i>1.776.326,19</i>    |
| <i>PROVISIÓN DETERIORO DE INVENTARIOS</i>     | <i>-</i>               | <i>(10.336,54)</i>     |
| <i>Total de la cuenta</i>                     | <i>1.742.090,37</i>    | <i>1.776.326,19</i>    |

### **8.10 Activos Mantenedos para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son importaciones de distintas marcas que no designados como disponibles para la venta y que no cumplen con los requisitos y no están clasificados en ninguna del resto de categorías de productos terminados anteriores.

### **8.11 Propiedad, planta y equipo.**

#### **Reconocimiento y medición**

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

### **Costos posteriores**

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocido su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros esperados fluyan a la compañía, y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, son registrados como un cargo a resultados en el momento en que son incurridos.

### **Depreciación**

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

#### **Políticas Propiedad, Planta y Equipo**

| ACTIVO            | VALOR RESIDUAL | MONTO DE ADQUISICIÓN | VIDA ÚTIL |
|-------------------|----------------|----------------------|-----------|
| Muebles y enseres | 3%             | 150                  | 15        |
| Equipo de oficina | 3%             | 150                  | 10        |
| Equipo de computo | 3%             | 150                  | 6         |
| Vehículos         | 20%            | 150                  | 8         |
| Edificios         | 15%            | 80000                | 20        |
| Instalaciones     | 1%             | 150                  | 15        |

### **8.12 Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la entidad debería revisar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual del activo.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

### **8.13 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### **8.14 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

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

##### ***Impuesto 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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

##### ***Impuestos diferidos***

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria, por el momento la compañía mantiene en libros los montos de *Impuestos Diferidos por Compensar*.

##### ***Ingreso / Gasto por Impuestos corrientes y diferidos***

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

#### **8.15 Beneficios a Empleados**

##### ***Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social***

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

##### ***Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### **8.16 Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

#### **8.17 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien y prestaciones de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por las ventas de bienes y prestación de servicios varios cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### **8.18 Arriendo Operativo**

Se consideran como arriendo operativo aquellos arriendos en donde no se transfieren o aceptan sustancialmente todos los riesgos y los beneficios de propiedad del activo.

La obligación pagada o devengada se debe registrar como gasto del período en que se incurre, registrando separadamente los gastos financieros asociados.

#### **8.19 Costos de venta del bien.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

#### **8.20 Gastos de Administración y Comercialización.**

Los gastos de Administración y Comercialización 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.

#### **8.21 Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **8.22 Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## **9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

### **9.1. Riesgo Operacional.**

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

### **9.2. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

### **9.3. Riesgo financiero.**

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgos de tipo de cambio**

La compañía se encuentra no se encuentra expuesta a riesgos de tipo de cambio ya que el uso de activos y pasivos en transacciones con el extranjero las realiza usando el dólar estadounidense independientemente de la moneda oficial de los países con las que realiza sus transacciones.

**DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD**

**ACTIVOS CORRIENTES**

**10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                                 | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>CAJA</b>                             | <b>1.895,93</b>        | <b>1.495,35</b>        |
| Caja Ventas Mariscal                    | 354,87                 | 190,00                 |
| Caja Ventas Cumbayá                     | 42,23                  | 16,83                  |
| Caja Ventas El Jardín                   | 124,65                 | -                      |
| Caja de Ventas Granados                 | 774,18                 | 737,92                 |
| Caja Chica Mariscal                     | 50,00                  | 50,60                  |
| Caja Chica Matriz                       | 200,00                 | 200,00                 |
| Caja Chica Cumbayá                      | 50,00                  | 50,00                  |
| Caja Chica El Jardín                    | 50,00                  | -                      |
| Caja Chica Granados                     | 200,00                 | 200,00                 |
| Caja Chica Taller Granados              | 50,00                  | 50,00                  |
| <b>BANCOS</b>                           | <b>303.699,61</b>      | <b>177.904,75</b>      |
| Produbanco Cta.Cte.0200516982-4         | 78.045,21              | 36.723,79              |
| Banco del Plchincha-Cta.Ctte.3485561104 | 225.654,40             | 141.180,96             |
| <b>VALORES EN TRANSITO</b>              | <b>102.866,28</b>      | <b>135.406,07</b>      |
| Diners Club                             | 26.414,11              | 33.392,96              |
| Visa                                    | 13.733,52              | 9.591,15               |
| MasterCard                              | 8.631,40               | 8.994,58               |
| American Express                        | 1.178,52               | 214,00                 |
| Visa Electron                           | 2.090,10               | 2.691,79               |
| Diners Diferido                         | 49.459,91              | 47.109,87              |
| Visa Diferido                           | 326,70                 | 12.254,82              |
| MasterCard Diferido                     | 1.032,02               | 18.324,48              |
| Maxibono                                | -                      | 2.832,42               |
| <b>Total de la cuenta</b>               | <b>408.461,82</b>      | <b>314.806,17</b>      |

**11. ACTIVOS FINANCIEROS**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

| DETALLE   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONA</b> | <b>133.109,32</b>      | <b>147.279,64</b>      |
| Cientes Locales no Relacionados                 | 133.109,32             | 147.279,64             |
| <b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS</b> | <b>177.752,18</b>      | <b>173.529,36</b>      |
| Tatoo Perú                                      | 625,39                 | 625,39                 |
| Tatoo Chile                                     | 4.339,42               | -                      |
| Tatoo Bolivia                                   | 40.642,95              | 40.759,55              |
| Tatoo Colombia                                  | 132.144,42             | 132.144,42             |
| <b>(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES</b>        | <b>(553,02)</b>        | <b>(91,42)</b>         |
| Provisión Cuentas Incobrables                   | (553,02)               | (91,42)                |
| <b>Total de la cuenta</b>                       | <b>310.308,48</b>      | <b>320.717,58</b>      |

- **Determinación de Provisión por Incobrabilidad.**

| <i>NOMBRE CLIENTE</i>                          | <i>Vencimiento</i><br><i>0-30 días</i> |
|--|--|
| OVEJA NEGRA S.A.                               | 560,00                                 |
| CONSUMIDOR FINAL                               | 571,50                                 |
| HOTELMASHPI S.A.                               | 409,14                                 |
| TAMAYO TERÁN GALO FABRICIO                     | 2.446,02                               |
| ANDES PETROLEUM ECUADOR LTD.                   | 3.034,50                               |
| EC DOSCYCLES CIA LTDA.                         | 355,38                                 |
| MALDONADO DIANA                                | 49,00                                  |
| BIKANICS EXPRESS                               | 664,67                                 |
| MOSCO SO ANDRÉS                                | 42,00                                  |
| MINISTERIO DE RECURSOS NATURALES NO RENOVABLES | 45,85                                  |
| MALDONADO DIANA                                | 49,00                                  |
| VITERI MARÍA AMELIA                            | 19,00                                  |
| VITERI DIEGO                                   | 441,89                                 |
| VITERI DIEGO                                   | 454,21                                 |
| <b>Total cuentas de dudosa cobrabilidad</b>    | <b>9.142,16</b>                        |
| <hr/>  |  |
| <i>Política Seleccionada</i>                   | 1,00%                                  |
| <i>Total a Provisionar</i>                     | <b>91,42</b>                           |
| <hr/>  |  |
| TOTAL A PROVISIONAR NIIF 2013                  | (91,42)                                |
| TOTAL ACUMULADO PROVISIONADO AL 2013           | (553,02)                               |
| <b>VALOR A AJUSTAR A PROVISIÓN</b>             | <b>461,60</b>                          |

Se ha determinado el ajuste a la provisión de cuentas incobrables por la recuperación de cartera, este ajuste reconoció el ingreso respectivo descrito en la nota #35.

## 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

| DETALLE  | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>ANTICIPOS Y CUENTAS POR LIQUID NO RELACI</b>  | <b>5.164,19</b>        | <b>4.705,97</b>        |
| Cheques devueltos                                | 1.051,73               | 192,79                 |
| Anticipos Proveedores no Relacionados            | 4.112,46               | 4.294,51               |
| Otras cuentas por cobrar no Relacionados Locales |                        | 218,67                 |
| <b>ANTICIPOS Y CTAS POR LIQUIDAR RELACIONAD</b>  | <b>12.137,20</b>       | <b>8.211,72</b>        |
| Anticipos Sueldos                                | 12.137,20              | 8.211,72               |
| Fondos de Gastos a Liquidar                      | -                      | -                      |
| <b>ANTICIPOS Y CTAS LIQUIDAR NO REL. EXTERIO</b> | <b>7.799,03</b>        | <b>103.140,15</b>      |
| Anticipos Proveedores no Rel. Extranjero         | 7.799,03               | 103.140,15             |
| <b>Total de la cuenta</b>                        | <b>25.100,42</b>       | <b>116.057,84</b>      |

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros. El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

### 13. INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS

A continuación un resumen de los inventarios de los productos finales listos para la venta clasificados según naturaleza como sigue:

| DETALLE                                       | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS TATOO</b> | <b>217.490,50</b>      | <b>122.169,03</b>      |
| Camisetas, Polerones y Otros                  | 13.670,66              | -                      |
| Prendas Polartec                              | 71.012,52              | -                      |
| Mochilas y Bolsos                             | 2.272,01               | -                      |
| Pantalones y Shorts                           | 66.212,79              | -                      |
| Camisas                                       | 36.455,82              | -                      |
| Prendas Goretex                               | 1.516,43               | -                      |
| Ropa Línea Técnica Hidro                      | 15.645,77              | -                      |
| Prendas IBQ                                   | 10.704,50              | -                      |
| Outdoor                                       | -                      | 98.789,80              |
| Turístico                                     | -                      | 14.987,76              |
| Tatoo China                                   | -                      | 8.391,47               |
| <b>INVENTARIOS PRODUCTOS LOCALES</b>          | <b>89.973,39</b>       | <b>60.818,48</b>       |
| Llaveros                                      | 14,41                  | 14,43                  |
| High Sierra                                   | 326,45                 | 190,75                 |
| Forlands Merrel                               | 21.921,18              | -                      |
| Petzi   | 3.961,48               | 2.492,29               |
| Specialized                                   | 11.551,04              | 8.413,99               |
| Camellback                                    | 3.649,67               | 2.559,71               |
| Topeak  | -                      | 751,92                 |
| Libros  | 3.149,58               | 2.278,86               |
| Productos y accesorios Varios                 | 7.458,59               | 6.084,66               |
| Wenger  | 1.476,90               | 675,86                 |
| Suplementos Alimenticios y Barras Energ       | 351,70                 | 1.339,77               |
| Accesorios Bicicletas Varias Marcas           | 29.268,15              | 32.131,05              |
| Artículos de Botiquín y Primeros Auxilio      | 655,59                 | 227,09                 |
| Bebidas Energizantes                          | 574,08                 | 432,76                 |
| Exustar                                       | 497,12                 | 185,88                 |
| Bloqueadores Solares Varias marcas            | 677,25                 | 339,14                 |
| Endura  | 4.440,20               | 846,64                 |
| Skullcandy                                    | -                      | 1.596,51               |
| Spank   | -                      | 257,17                 |
| <b>INVENTARIOS PRODUCTOS IMPORTADOS</b>       | <b>1.742.090,37</b>    | <b>1.776.326,19</b>    |
| Hannah  | 15.402,37              | 10.799,56              |
| Nalgene                                       | 7.909,05               | 2.482,26               |
| Wigwam  | 18.751,90              | 12.661,19              |
| Jarros Estampados                             | 497,29                 | 221,79                 |
| Buff  | 8.839,67               | 29.208,31              |
| Lowe Pro                                      | 2.409,62               | 5.061,46               |
| Lowe Alpine                                   | 15.695,13              | 11.470,86              |
| Source Vagabound                              | 82,39                  | -                      |
| Pacific Outdoors                              | 1.156,37               | 180,66                 |
| Kelty/American Recn                           | 29.715,14              | 17.385,14              |
| Sierra Designs/A.Recreai                      | 1.335,24               | 905,76                 |
| Desnivel-libros                               | 9.311,54               | 6.762,91               |
| Red Wing Shoes                                | 126.813,51             | 68.512,70              |
| Black Diamond                                 | 140.906,50             | 132.569,08             |
| Sugoi Performance                             | 43.247,14              | 45.606,59              |
| Sterling Rope                                 | 32.552,70              | 38.754,76              |
| MC Nett                                       | 563,15                 | 396,24                 |
| Fiveteen                                      | 14.855,96              | 20.957,47              |
| Marmot  | 409.340,74             | 423.049,02             |

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 20 de 37

|   |                           |                     |
|---|---------------------------|---------------------|
| Cascade/MSR                               | 18.266,85                 | 28.350,29           |
| Keen                                      | 37.599,07                 | 31.451,29           |
| Asolo                                     | 94.913,73                 | 93.389,40           |
| Ryders/Gafas Bogaboos                     | 5.892,32                  | 547,96              |
| Osprey                                    | 50.530,05                 | 42.734,22           |
| Gerber                                    | 5.059,61                  | 9.949,18            |
| GSI                                       | 7.431,22                  | 7.484,51            |
| Scarpa                                    | 44.573,90                 | 48.160,27           |
| Singing Rock                              | 22.942,04                 | 18.680,95           |
| Merida Bicis                              | 259.895,84                | 266.580,44          |
| Arcterix                                  | 37.966,22                 | 20.786,91           |
| Brunton                                   | 763,20                    | 105,85              |
| Bison Designs                             | 3.929,21                  | 1.860,96            |
| Ravx                                      | 20.865,06                 | 17.970,87           |
| Yakima                                    | 35.017,70                 | 31.710,69           |
| Hobie Cat                                 | 41.503,91                 | 21.486,21           |
| High Gear                                 | 4.734,17                  | 3.009,64            |
| Sunday Afternoon                          | 2.418,09                  | 7.788,26            |
| Coleman                                   | 9.271,11                  | 6.277,26            |
| Goal Zero                                 | 11.155,58                 | 8.313,58            |
| Keen Medias                               | 3.923,76                  | 2.240,91            |
| Teko Medias                               | 3.731,32                  | 1.735,41            |
| Finish Line                               | 8.423,21                  | 10.379,09           |
| Cocoon                                    | 9.389,92                  | 5.605,57            |
| Ruffwear                                  | 5.025,80                  | 13.798,66           |
| Scott                                     | 107.889,10                | 143.387,76          |
| S.O.S                                     | 4.825,20                  | 5.169,21            |
| Patagonia                                 | 4.767,77                  | 2.149,60            |
| Chaco                                     |                           | 7.268,93            |
| Mountain Hardware                         |                           | 20.669,95           |
| Lifemarque                                |                           | 9.872,47            |
| Merrel                                    |                           | 13.542,81           |
| Nite Ize                                  |                           | 14,00               |
| Rab                                       |                           | 16.310,47           |
| Crankbrothers                             |                           | 13.817,43           |
| JULBO                                     |                           | 16.739,42           |
| <b>PROVISIÓN DETERIORO DE INVENTARIOS</b> | -                         | <b>(10.336,54)</b>  |
| Provisión Deterioro de Inventarios        |                           | (10.336,54)         |
|   | <b>Total de la cuenta</b> | <b>2.049.554,26</b> |
|   |                           | <b>1.948.977,16</b> |

- **Provisión por Deterioro y baja Rotación de Inventarios**

Después del análisis de rotación y deterioro de inventarios se determinó provisionar por este concepto debido a que varios artículos tenían una baja rotación, esta oscila de 12 a 16 meses ya sea por factores que se desarrolla en el mercado o por el precio de los artículos, a continuación se revela una muestra de los inventarios con más alto costo y una baja rotación que fueron provisionados para las respectivas consideraciones de gerencia:

**Muestra Provisión por Deterioro y Rotación**

| CÓDIGO       | NOMBRE  | COSTO UNITARIO | UNIDADES EN EXCESO |
|--------------|---|----------------|--------------------|
| 792176456056 | KAYAK ISLAND PKG-HIBISCUS HCCR1752D111                      | 3.999,51       | 1                  |
| 792176527985 | KAYAK ISLAND PKG-PAPA YA HCCP1997F111                       | 3.999,51       | 1                  |
| 792176549116 | KAYAK PKG TDM ISLAND-DUNE HCCP1990F111                      | 5.555,53       | 1                  |
| 6110505634   | BIG NINE 100 29**15" MET.WHITE(ANTHRACITE/ DARK GRN)        | 341,88         | 9                  |
| 6110505645   | BIG NINE 100 29**17" MET.WHT(ANTHRACITE/DARK GRN)           | 341,88         | 11                 |
| 6110505742   | BIG NINE 500 29**17" WHITE(BLACK/RED)                       | 521,30         | 12                 |
| 6110508165   | BIG NINE CF XT EDITION 29**15" SILK UD CARBON(WHITE/SILVER) | 1.312,95       | 5                  |
| 6110508187   | BIG NINE CF XT EDITION 29**19" SILK UD CARBON(WHITE/SILVER) | 1.312,95       | 4                  |
| 6110425388   | BIG NINE TEAM-FRM 29**17"UD CARBON(Team)                    | 3.154,13       | 1                  |
| 6110525142   | MATTS 100 26**18" SILK BLACK(GREY/YELLOW)                   | 324,62         | 15                 |
| 6110522321   | MATTS 300 26*16" MET BLACK(WHITE/GREEN)                     | 360,06         | 12                 |
| 6110522332   | MATTS 300 26*18" MET BLACK(WHITE/GREEN)                     | 360,06         | 15                 |
| 6110529511   | MATTS 40-MD 26**18" SILK BLACK(GREEN/WHITE)                 | 241,95         | 14                 |
| 6110427175   | MATTS LITE XT-D 26*16' K13M MDE silver(                     | 928,85         | 6                  |
| 6110427186   | MATTS LITE XT-D 26*18' K13M SHINY D                         | 928,85         | 4                  |
| 6110432949   | MATTS TRAIL 900-D 26**15'ANTHRACITE GLIMMER(MANGO           | 646,87         | 8                  |
| 6110429111   | SCULTURA EVO 904-30 700*S-M(52) E6N WHITE/UD                | 1.135,98       | 3                  |

**14. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| DETALLE                                 | SALDO AL 31/12/2012 | SALDO AL 31/12/2013 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>IMPORTACIONES PRODUCTO TERMINADO</b> | <b>2.882,75</b>     | <b>17.603,50</b>    |
| Importación Nalgene                     | 422,71              | 243,65              |
| Importación Red Wing Shoes              | 307,57              | -                   |
| Importación Desnivel                    | 115,89              | -                   |
| Importación Marmot                      | 82,00               | -                   |
| Importación Cascade-MSR                 | 200,00              | -                   |
| Importaciones Nuevas                    | 141,59              | 152,04              |
| Importación Buff                        | 26,05               | -                   |
| Importación Scarpa                      | 502,00              | -                   |
| Importación Arcterix                    | 979,24              | -                   |
| Importación Merida                      | -                   | 1.872,75            |
| Importación Tadoo Chile                 | -                   | 317,25              |
| Importación Sunday                      | 105,70              | -                   |
| Importación Scott                       | -                   | 15.017,81           |

**15. SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| DETALLE                               | SALDO AL 31/12/2012 | SALDO AL 31/12/2013 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b> | <b>11.119,96</b>    | <b>8.236,21</b>     |
| Seguros pagados por anticipado        | 11.119,96           | 8.236,21            |

## 16. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| DETALLE                                 | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>SERVICIOS PREPAGADOS</b>             | <b>8.088,33</b>        | <b>7.812,45</b>        |
| Arriendo Anual POS Local Granados       | 724,99                 | 1.037,84               |
| Arriendo Anual POS Jardín               | 132,80                 | -                      |
| Publicidad Prepagada                    | 4.669,00               | 3.200,00               |
| Servicios Médicos Prepagados            | 2.463,54               | 3.238,61               |
| Arriendo Anual POS Mariscal             | 98,00                  | 112,00                 |
| Arriendo Anual POS Local Cumbayá        |                        | 224,00                 |
| <b>ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b> | <b>312.049,16</b>      | <b>280.844,24</b>      |
| Arriendos pagados por anticipado        | 312.049,16             | 280.844,24             |
| <b>SUMINISTROS A DEVENGAR</b>           | <b>3.809,96</b>        | <b>815,97</b>          |
| Fundas con o sin logo                   | 3.809,96               | 815,97                 |
| <b>Total de la cuenta</b>               | <b>323.947,45</b>      | <b>289.472,66</b>      |

## 17. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| DETALLE                                | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO IVA</b>          | <b>328.803,94</b>      | <b>158.261,87</b>      |
| Crédito tributario IVA Compras Y Servi | 38.575,89              | 13.413,70              |
| Crédito Tributario IVA Activos Fijos   | 73,44                  | -                      |
| Crédito Tributario IVA Importaciones   | 22.270,11              | 37.006,20              |
| IVA a Favor                            | 267.884,50             | 107.841,97             |
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA</b>        | <b>55.440,75</b>       | <b>81.673,02</b>       |
| Crédito Tributario Retenciones I.Renta | 55.440,75              | 81.673,02              |
| <b>Total de la cuenta</b>              | <b>384.244,69</b>      | <b>239.934,89</b>      |

## ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

### 18. DEPRECIABLES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

| DETALLE                                  | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                 | <b>161.317,15</b>      | <b>140.524,14</b>      |
| Muebles y Enseres                        | 173.675,76             | 163.706,92             |
| Dep. Acum Muebles y Enseres              | (13.909,82)            | (24.733,99)            |
| Dep. Val. Muebles y Enseres              | 1.551,21               | 1.551,21               |
| <b>EQUIPOS DE OFICINA</b>                | <b>2.562,76</b>        | <b>2.551,49</b>        |
| Equipos de Oficina                       | 2.951,67               | 3.217,61               |
| Dep. Acum Equipos de Oficina             | (410,58)               | (687,79)               |
| Dep. Val. Equipos de Oficina             | 21,67                  | 21,67                  |
| <b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE</b> | <b>31.852,82</b>       | <b>28.887,34</b>       |
| Equipos de Computación                   | 39.646,36              | 43.416,04              |
| Dep. Acum Equipos de Computación         | (9.479,61)             | (16.214,77)            |
| Dep. Val. Equipos de Computación         | 1.686,07               | 1.686,07               |
| <b>VEHÍCULOS</b>                         | <b>24.391,53</b>       | <b>21.528,81</b>       |
| Vehículos                                | 28.627,11              | 28.627,11              |
| Dep. Acum Vehículos                      | (5.627,93)             | (8.490,65)             |
| Dep. Val. Vehículos                      | 1.392,35               | 1.392,35               |

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 23 de 37

|  |                     |                   |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>EDIFICIOS</b>                                     | <b>81.200,32</b>    | <b>77.569,24</b>  |
| Muro de Escalada                                     | 85.436,58           | 85.436,58         |
| Depreciación Acumulada Muro de Escalada              | (4.532,92)          | (8.164,00)        |
| Depreciación Valuación Muro de Escalada              | 296,66              | 296,66            |
| <b>INSTALACIONES</b>                                 | <b>743.636,03</b>   | <b>597.326,23</b> |
| Instalaciones Matriz                                 | 3.879,01            | 4.359,01          |
| Amortización Instal. Matriz                          | (637,31)            | (1.337,47)        |
| (-) Amortización Valuación Instal. Matriz            | 313,87              | 313,87            |
| Instalaciones Granados                               | 574.999,37          | 577.848,93        |
| Amortización Instal. Granados                        | (55.423,60)         | (93.813,99)       |
| (-) Amortiz.Acumulada.Valuacion Instal.Granados      | 14.154,31           | 14.154,31         |
| Instalaciones Cumbayá                                | 107.003,92          | 107.003,92        |
| Amortización Instal. Cumbayá                         | (594,47)            | (11.202,35)       |
| Instalaciones El Jardín                              | 113.326,44          | -                 |
| Amortización Instal. El Jardín                       | (26.979,67)         | -                 |
| (-) Amortiz.Acumulada Valuación Instal.Jardin        | 13.594,16           | -                 |
| <b>OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>               | <b>24.835,17</b>    | <b>49.068,91</b>  |
| Programas en Implementación                          | 24.835,17           | 49.068,91         |
| <b>ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA O INACTIVOS</b> | <b>-</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 de la cuenta</b>                            | <b>1.069.795,78</b> | <b>917.456,16</b> |

**19. ACTIVO DIFERIDO**

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.

| DETALLE                             | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO</b> | <b>7.690,43</b>        | <b>2.979,47</b>        |
| Impuestos Diferidos por Cobrar      | 7.690,43               | 2.979,47               |

*Los activos por impuestos diferidos fueron conformados de la siguiente manera:*

**Impuestos Diferidos**  
**Al 31 de diciembre de 2012**

| CUENTA                        | AJUSTES 2012 | DIF.<br>Temporal | DIF.<br>Permanente | IMPUESTO<br>DIFERIDO 2011 | POR COBRAR      |
|-------------------------------|--------------|------------------|--------------------|---------------------------|-----------------|
| Provisión cuentas incobrables | (553,02)     | (553,02)         | -                  | 132,72                    | 132,72          |
| Jubilacion Patronal           | (29.611,77)  | (29.611,77)      | -                  | 7.106,82                  | 7.106,82        |
| Desahucio                     | (1.878,70)   | (1.878,70)       | -                  | 450,89                    | 450,89          |
| <b>Totales</b>                |              |                  |                    | <b>(232,05)</b>           | <b>7.690,43</b> |

**20. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                    | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>GARANTÍAS</b>           | <b>37.295,73</b>       | <b>39.131,40</b>       |
| Garantía Arriendo Matriz   | 7.000,00               | 7.000,00               |
| Garantía Almacén Mariscal  | 1.500,00               | 1.500,00               |
| Garantía local Granados    | 20.000,00              | 20.000,00              |
| Otras Garantías Entregadas | 8.795,73               | 10.631,40              |

**PASIVO CORRIENTES**

**21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO REL</b> | <b>(93.312,41)</b>     | <b>(122.527,60)</b>    |
| Proveedores Varios Nacionales                   | (88.762,36)            | (55.932,94)            |
| Proveedores Consignación                        | (1.542,17)             | -                      |
| MasterCard Corporativa                          | (2.741,90)             | (2.561,80)             |
| Diners Club-MC                                  | (265,98)               | (2.587,38)             |
| Proveedores Provisionados                       |                        | (61.445,48)            |
| <b>DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEED.NO REL.EXT</b> | <b>(44.437,42)</b>     | <b>(117.039,55)</b>    |
| Proveedores Varios Extranjeros                  | (41.817,52)            | (100.980,94)           |
| Embassy Freight                                 | (2.619,90)             | (16.058,61)            |
| <b>DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES REL LO</b> | <b>(195.917,09)</b>    | <b>(110.252,79)</b>    |
| Tatoo-Facturas                                  | (195.917,09)           | (110.252,79)           |
| <b>DOCUMENTOS Y CTAS POR PAGAR RELAC.EXTERI</b> | <b>(4.743,63)</b>      | <b>(4.743,63)</b>      |
| Proveedores Relacionados Extranjero             | (4.743,63)             | (4.743,63)             |
| <b>Total de la cuenta</b>                       | <b>(338.410,55)</b>    | <b>(354.563,57)</b>    |

**22. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO</b>  | <b>(100.000,00)</b>    | <b>(100.213,53)</b>    |
| Cuentas Varias                                  | -                      | (213,53)               |
| Rocío Laso                                      | (100.000,00)           | (100.000,00)           |
| <b>OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CLI</b> | <b>(171.479,76)</b>    | <b>(93.510,09)</b>     |
| Tatoo Cia Ltda.                                 | (171.479,76)           | (93.510,09)            |
| <b>Total de la cuenta</b>                       | <b>(271.479,76)</b>    | <b>(193.723,62)</b>    |

**23. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                        | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>LOCALES</b>                 | <b>(1.330.359,26)</b>  | <b>(829.369,06)</b>    |
| Préstamos bancarios Produbanco | (1.330.359,26)         | (829.369,06)           |

## 24. OBLIGACIONES

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

| DETALLE   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IVA</b>     | <b>(91.040,68)</b>     | <b>(87.198,26)</b>     |
| IVA por pagar                                   | (76.505,02)            | (82.597,82)            |
| Retenciones en la fuente 30% del IVA            | (7.039,84)             | (2.090,14)             |
| Retenciones en la fuente 70% del IVA            | (6.477,98)             | (1.459,05)             |
| Retenciones en la fuente 100% del IVA           | (1.017,84)             | (1.051,25)             |
| <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IMP. RE</b> | <b>(37.988,14)</b>     | <b>(5.277,07)</b>      |
| Retenciones a Empleados                         | (335,70)               | (2.445,19)             |
| Retenciones Honorarios Profesionales            | (233,33)               | (175,00)               |
| Retenciones en servicios Predomina M.de         | (20,34)                | (20,70)                |
| Retenciones servicios entre sociedades          | (1.709,33)             | (287,03)               |
| Retenciones Publicidad y Comunicación           | (44,89)                | (57,43)                |
| Ret. Transp. Privado de Pasajeros o Serv        | (15,16)                | (13,46)                |
| Ret.Transf.de Bienes Muebles de Nat.Corp        | (1.250,60)             | (613,58)               |
| Retenciones Arrendamiento Bienes Inmueble       | (1.329,15)             | (1.399,76)             |
| Retención Rendimientos Financieros              | (140,89)               | (109,33)               |
| Retenciones Aplicables el 1%                    | (746,75)               | (43,75)                |
| Retenciones Aplicables el 2%                    | (10,18)                | (110,88)               |
| Impuesto a la renta por pagar del ejerci        | (32.151,82)            | -                      |
| 0,01 Retención Seguros y Reaseguros             |                        | (0,96)                 |
| <b>CON EL IESS</b>                              | <b>(12.990,77)</b>     | <b>(12.765,33)</b>     |
| Aportes IESS por Pagar                          | (11.700,06)            | (10.421,49)            |
| Préstamos IESS por Pagar                        | (884,04)               | (1.726,34)             |
| Fondos de Reserva IESS por Pagar                | (406,67)               | (617,50)               |
| <b>CON EMPLEADOS</b>                            | <b>(11.189,61)</b>     | <b>(5.441,64)</b>      |
| Rol Mensual                                     | (11.142,61)            | (5.146,98)             |
| Fondo Empleados                                 | (47,00)                | (3,18)                 |
| Compensación Salario Digno                      |                        | (291,48)               |
| <b>PROVISIONES LABORALES</b>                    | <b>(13.487,67)</b>     | <b>(11.701,92)</b>     |
| Decimo Tercer Sueldo                            | (4.233,20)             | (3.735,02)             |
| Decimo Cuarto Sueldo                            | (9.254,47)             | (7.966,90)             |
| <b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>               | <b>(23.385,35)</b>     | -                      |
| Participación trabajadores por pagar del        | (23.385,35)            | -                      |
| <b>Total de la cuenta</b>                       | <b>(190.082,22)</b>    | <b>(122.384,22)</b>    |

## PASIVOS A LARGO PLAZO

## 25. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

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

| DETALLE  | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>DTOS Y CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALES</b> | <b>(1.760.000,00)</b>  | <b>(160.000,00)</b>    |
| Corporación La Favorita                          | (680.000,00)           | -                      |
| Enrique Arroyo                                   | (60.000,00)            | (60.000,00)            |
| Mauricio Carreño                                 | (1.020.000,00)         | (100.000,00)           |
| <b>PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS LOCALES</b>   | <b>(470.501,37)</b>    | <b>(470.501,37)</b>    |
| Tatoo-Corte Facturación jun-11                   | (470.501,37)           | (470.501,37)           |
| <b>Total de la cuenta</b>                        | <b>(2.230.501,37)</b>  | <b>(630.501,37)</b>    |

## 26. PROVISIONES

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

| DETALLE                       | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>PROVISIONES LABORALES</b>  | <b>(31.490,47)</b>     | <b>(39.917,77)</b>     |
| Provisión Jubilación Patronal | (29.611,77)            | (37.128,13)            |
| Provisión Desahucio           | (1.878,70)             | (2.789,64)             |

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

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.

- **Detalle de la obtención de Jubilación Patronal**

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| <b>PROVISIÓN 2012</b>    | 29.611,77 |
| <b>PERSONAL SALIENTE</b> |           |
| MENOS 10 AÑOS            | 17.597,10 |
| MAS DE 10 AÑOS           | 2.847,07  |
|                          | 20.444,17 |
| <b>PERSONAL NUEVO</b>    |           |
| MENOS 10 AÑOS            | 23.596,38 |
| MAS DE 10 AÑOS           | 4.364,15  |
|                          | 27.960,53 |
| <b>AJUSTES</b>           |           |
| MENOS 10 AÑOS            | 5.999,28  |
| MAS DE 10 AÑOS           | 1.517,08  |
|                          | 7.516,36  |
| <b>PROVISIÓN AL 2013</b> | 37.128,13 |

## 27. ANTICIPOS PAGADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                     | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>ANTICIPO DE CLIENTES</b> | <b>(11.416,29)</b>     | <b>(14.287,09)</b>     |
| Pago Anticipado de Clientes | (11.416,29)            | (14.287,09)            |

## 28. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                             | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>IMPUESTOS DIFERIDOS DE RENTA</b> | <b>(7.922,48)</b>      | -                      |
| Impuestos diferidos de renta        | (7.922,48)             | -                      |

Los montos en esta cuenta corresponden a saldos de impuestos diferidos generados durante la transición a NIIF al finalizar el primer año de aplicación pero que ya fueron liquidados durante el periodo 2013.

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 27 de 37

| <b>INCOBRABLES</b>                | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2010</b> | <b>ID<br/>2010</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2011</b> | <b>ID 2011</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2012</b> | <b>ID 2012</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2013</b> | <b>ID 2013</b> |
|-----------------------------------|---|--------------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|
| (-) Provisión cuentas incobrables | -   | -                  | (258,79)                                  | 64,70          | (294,23)                                  | 132,72         | 461,60                                    | 20,11          |
| <b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>   | -   | -                  | (258,79)                                  | 64,70          | (294,23)                                  | 132,72         | 461,60                                    | 20,11          |

| <b>ACTIVOS FIJOS</b>               | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2010</b> | <b>ID<br/>2010</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2011</b> | <b>ID 2011</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2012</b> | <b>ID 2012</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2013</b> | <b>ID 2013</b> |
|------------------------------------|---|--------------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|
| DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES     | -   | -                  | 1.551,21                                  | (387,80)       | -   | (372,29)       | -   | (341,27)       |
| DEPRECIACIÓN EQUIPO DE OFICINA     | -   | -                  | 21,67                                     | (5,42)         | -   | (5,20)         | -   | (4,77)         |
| DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN | -   | -                  | 1.686,07                                  | (421,52)       | -   | (404,66)       | -   | (370,94)       |
| DEPRECIACIÓN VEHÍCULO              | -   | -                  | 1.392,35                                  | (348,09)       | -   | (334,17)       | -   | (306,32)       |
| DEPRECIACIÓN MURO DE ESCALAR       | -   | -                  | 296,66                                    | (74,17)        | -   | (71,20)        | -   | (65,27)        |
| DEPRECIACIÓN INSTALACIONES         | -   | -                  | 28.062,33                                 | (7.015,58)     | -   | (6.734,96)     | (13.594,15)                               | (3.183,00)     |
| <b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>    | -   | -                  | 33.010,30                                 | (8.252,57)     | -   | (7.922,47)     | (13.594,15)                               | (4.271,55)     |

| <b>BENEFICIOS EMPLEADOS</b>       | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2010</b> | <b>ID<br/>2010</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2011</b> | <b>ID 2011</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2012</b> | <b>ID 2012</b> | <b>Diferencia<br/>Temporaria<br/>2013</b> | <b>ID 2013</b> |
|-----------------------------------|---|--------------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|
| Provisión por Jubilación Patronal | -   | -                  | (29.611,77)                               | 7.402,94       | -   | 7.106,82       | (1.377,40)                                | 6.817,62       |
| Provisión por Desahucio           | -   | -                  | (1.878,70)                                | 469,68         | -   | 450,89         | -   | 413,31         |
| <b>BASE IMPUESTOS DIFERIDOS</b>   | -   | -                  | (31.490,47)                               | 7.872,62       | -   | 7.557,71       | (1.377,40)                                | 7.230,93       |

**Consolidado de Impuesto Diferidos**

| <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b> | <b>2010</b> | <b>Patrimonio</b> | <b>2011</b> | <b>Resultados<br/>2012</b> | <b>2012</b> | <b>Resultados<br/>2013</b> | <b>2013</b> |
|----------------------------|-------------|-------------------|-------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| COBRAR                     | -           | 7.937,32          | 7.937,32    | (246,88)                   | 7.690,44    | (439,39)                   | 7.251,04    |
| PAGAR                      | -           | (8.252,57)        | (8.252,57)  | 330,10                     | (7.922,47)  | 3.650,92                   | (4.271,55)  |
| <b>NETO</b>                | -           | -                 | (315,26)    | -                          | (232,03)    | -                          | 2.979,49    |

**PATRIMONIO**

**29. CAPITAL SUSCRITO**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| <b>DETALLE</b>          | <b>SALDO AL<br/>31/12/2012</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/2013</b> |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>CAPITAL SUSCRITO</b> | <b>(5.000,00)</b>              | <b>(1.705.000,00)</b>          |
| Corporación La Favorita | (2.000,00)                     | (682.000,00)                   |
| Mauricio Carreño        | (2.900,00)                     | (1.022.900,00)                 |
| Enrique Arroyo          | (75,00)                        | (75,00)                        |
| Francisco de la Torre   | (25,00)                        | (25,00)                        |

La compañía informa que 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 se esperaba realizarlo al durante el periodo 2013, siendo inscrito en el Registro Mercantil a la fecha 01/04/2013 mediante Resolución No. 1148 de la Superintendencia de Compañías.

**30. OTRAS RESERVAS**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

| <b>DETALLE</b>                           | <b>SALDO AL<br/>31/12/2012</b> | <b>SALDO AL<br/>31/12/2013</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>RESERVAS ESTATUTARIAS Y VALUACIÓN</b> | -                              | <b>(2.500,00)</b>              |
| Reserva de Capital                       | -                              | (2.500,00)                     |

### 31. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| DETALLE                       | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>RESULTADOS DISPONIBLES</b> | <b>(117.556,81)</b>    | <b>(215.421,96)</b>    |
| Utilidad Acumulada            | (117.556,81)           | (215.421,96)           |

### 32. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de los resultados del ejercicio como sigue:

| DETALLE                       | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b> | <b>(100.365,15)</b>    | <b>(128.303,63)</b>    |
| Utilidad del Ejercicio        | (100.365,15)           | (128.303,63)           |

#### 32.1 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 registrarán 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."

| DETALLE  | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN NIIF</b> | <b>4.182,59</b>        | <b>4.182,59</b>        |
| Efecto Aplicación NIIF por Primera Vez           | 4.182,59               | 4.182,59               |

**INGRESOS DE LA COMPAÑÍA**

**33. INGRESOS OPERACIONALES: COMERCIO**  
**VENTAS NETAS CON TARIFA 12%**

Los ingresos ordinarios de la compañía clasificados por tasación impositiva y por origen sea nacional o del exterior las ventas como se detallan a continuación:

| DETALLE                                     | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>VENTAS PRODUCTOS TATOO CON TARIFA 12</b> | <b>(856.821,84)</b>    | <b>(774.777,19)</b>    |
| Camisetas, Polerones y Otros                | (51.643,90)            | -                      |
| Prendas Polartec                            | (313.796,92)           | -                      |
| Mochilas y Bolsos                           | (15.727,80)            | -                      |
| Pantalones y Shorts                         | (300.666,51)           | -                      |
| Camisas                                     | (36.192,01)            | -                      |
| Prendas Goretex                             | (3.689,66)             | -                      |
| Ropa Tecnica Hidro                          | (87.911,77)            | -                      |
| Prendas IBQ                                 | (47.193,27)            | -                      |
| Outdoor                                     | -                      | (669.795,34)           |
| Turistico                                   | -                      | (65.268,36)            |
| Tatoo China                                 | -                      | (39.713,49)            |
| <b>VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 12%</b>  | <b>(326.630,58)</b>    | <b>(367.739,43)</b>    |
| Llaveros                                    | (419,90)               | (192,50)               |
| High Sierra                                 | (5.115,12)             | (7.161,91)             |
| Forlands-Merrel                             | (48.948,44)            | -                      |
| Petzel                                      | (15.117,07)            | (7.269,32)             |
| Specialiied                                 | (27.342,73)            | (43.445,88)            |
| Camellback                                  | (40.885,92)            | (28.418,86)            |
| Topeak                                      | (2.653,96)             | (19.273,80)            |
| Productos y Accesorios Varios               | (49.050,63)            | (57.521,74)            |
| Wenger                                      | (605,58)               | (3.596,92)             |
| Suplementos Alimenticios y Barras Energ     | (3.555,47)             | (11.829,65)            |
| Accesorios Bicicletas Varias Marcas         | (106.212,07)           | (145.846,72)           |
| Artículos de Botiquín y Primeros Auxilio    | (3.142,61)             | (4.056,58)             |
| Bebidas Energizantes                        | (3.315,55)             | (6.909,23)             |
| Exustar                                     | (1.632,01)             | (510,19)               |
| Bloqueadores Solares Varias marcas          | (1.182,40)             | (2.994,15)             |
| Endura                                      | (16.908,98)            | (24.741,30)            |
| Skullcandy                                  | (542,14)               | (2.264,90)             |
| Spank                                       | -                      | (1.685,48)             |
| Geles Fideon                                | -                      | (20,30)                |
| <b>VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 0%</b>   | <b>(5.077,77)</b>      | <b>(3.059,25)</b>      |
| Libros                                      | (5.077,77)             | (3.059,25)             |
| <b>VENTAS PRODUCTOS IMPORTADOS 12%</b>      | <b>(3.038.026,61)</b>  | <b>(3.306.752,28)</b>  |
| Hannah                                      | (31.833,52)            | (35.260,15)            |
| Nalgene                                     | (26.183,48)            | (22.952,28)            |
| Wigwam                                      | (38.425,83)            | (30.601,93)            |
| Jarros                                      | (37,56)                | (29,20)                |
| Buff  | (189.339,63)           | (193.208,20)           |
| Lowe Pro                                    | (1.651,79)             | (37.861,46)            |
| Lowe Alpine                                 | (23.124,43)            | (7.522,93)             |
| Source Vagabound                            | (276,33)               | (51,79)                |
| Pacific Ourtdoors                           | (6.998,81)             | (1.735,58)             |
| Ketty-A.Recreations                         | (52.373,24)            | (32.800,36)            |
| Sierra Designs-A.Recreitloni                | (1.378,72)             | (737,82)               |
| Red WingShoes                               | (100.434,73)           | (95.648,94)            |
| Black Diamond                               | (211.404,33)           | (167.893,96)           |
| Sugoi                                       | (126.502,80)           | (130.260,82)           |

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 30 de 37

|  |                           |                                      |
|--|---------------------------|--------------------------------------|
| Sterling Rope                              | (25.326,33)               | (22.682,77)                          |
| MC Nett                                    | (537,89)                  | (155,90)                             |
| Fiveteen                                   | (136,61)                  | (12.113,54)                          |
| Marmot                                     | (619.129,85)              | (549.356,60)                         |
| Cascade-MSR                                | (42.889,48)               | (41.275,66)                          |
| Keen                                       | (113.475,68)              | (77.895,23)                          |
| Asolo                                      | (50.202,71)               | (47.545,10)                          |
| Ryders-Gafas Bogaboos                      | (18.938,40)               | (11.134,38)                          |
| Osprey                                     | (92.560,37)               | (96.784,42)                          |
| Gerber                                     | (34.412,24)               | (21.782,17)                          |
| GSI  | (7.563,29)                | (6.802,38)                           |
| Scarpa                                     | (38.115,57)               | (24.300,66)                          |
| Singing Rock                               | (16.862,30)               | (7.280,95)                           |
| Merida Bicis                               | (835.944,80)              | (796.319,13)                         |
| Arcterix                                   | (46.036,32)               | (25.608,11)                          |
| Brunton                                    | (2.805,94)                | (1.186,45)                           |
| Bison Designs                              | (7.666,79)                | (4.295,28)                           |
| Ravx                                       | (58.785,20)               | (58.611,13)                          |
| Yakima                                     | (37.392,66)               | (42.373,59)                          |
| Hobie Cat                                  | (36.374,34)               | (22.585,06)                          |
| High Gear                                  | (5.360,92)                | (2.542,01)                           |
| Sunday Afternoon                           | (30.914,74)               | (49.122,44)                          |
| Coleman                                    | (7.841,29)                | (4.036,21)                           |
| Goal Zero                                  | (7.448,57)                | (4.513,07)                           |
| keen Medias                                | (2.535,03)                | (2.286,79)                           |
| Teko Medias                                | (5.914,57)                | (4.619,96)                           |
| Finish Line                                | (10.125,89)               | (9.236,97)                           |
| Cocoon                                     | (7.684,93)                | (23.630,50)                          |
| Ruffwear                                   | (3.168,80)                | (14.174,14)                          |
| Fiveteen                                   | (1.798,99)                | -                                    |
| Scott                                      | (59.183,48)               | (432.304,21)                         |
| S.O.S                                      | (202,42)                  | (10.905,25)                          |
| Patagonia                                  | (725,01)                  | (3.994,51)                           |
| Chaco                                      | -                         | (6.426,61)                           |
| Mountain Hardware                          | -                         | (27.911,70)                          |
| Lifemarque                                 | -                         | (10.977,26)                          |
| Merrel                                     | -                         | (56.481,22)                          |
| Nite Ize                                   | -                         | (219,19)                             |
| Rab  | -                         | (13.249,31)                          |
| Crankbrothers                              | -                         | (3.195,34)                           |
| Julbo                                      | -                         | (271,66)                             |
| <b>VENTAS PRODUCTOS EXTRANJEROS TAR 0%</b> | <b>(6.403,81)</b>         | <b>(4.211,53)</b>                    |
| Desnivel-libros                            | (6.403,81)                | (4.211,53)                           |
|  | <b>Total de la cuenta</b> | <b>(4.232.960,61) (4.456.539,68)</b> |

**34. INGRESOS OPERACIONALES: SERVICIOS TARIFA 12%**

Los ingresos ordinarios de la compañía clasificados con tasa del 12% dentro del territorio se detallan a continuación:

| DETALLE                                       | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12%</b> | <b>(46.388,63)</b>     | <b>(67.658,99)</b>     |
| Servicios Varios                              | (2.200,82)             | (2.026,81)             |
| Reparación Bicicletas                         | (18.988,24)            | (20.290,45)            |
| Muro de Escalada                              | (9.082,34)             | (7.911,75)             |
| Cursos de Escalada                            | (1.039,97)             | (1.933,00)             |
| Curso Mantenimiento Bicicleta                 | (22,34)                | -                      |
| Servicio de Publicidad Eventos Auspiciados    | (10.250,00)            | (28.760,00)            |
| Inscripción Eventos y Carreras Deportiva      | (4.804,92)             | (6.736,98)             |

**OTROS INGRESOS**

**35. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de esta cuenta detallado como sigue:

| DETALLE                                 | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>OTROS INGRESOS</b>                   | <b>(1.436,33)</b>      | <b>(21.766,18)</b>     |
| Otros Ingresos operacionales            | (1.436,33)             | (12.794,98)            |
| Ventas de Activos                       | -                      | (8.509,60)             |
| Ingresos por Recuperación de Cartera    | -                      | (461,60)               |
| <b>FRANQUICIA</b>                       | <b>(6.901,91)</b>      | <b>(1.327,78)</b>      |
| Franquicias Ecuador                     | (6.901,91)             | (1.327,78)             |
| <b>INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b> | <b>(83,22)</b>         | <b>(3.650,92)</b>      |
| Ingresos Por Impuestos Diferidos        | (83,22)                | (3.650,92)             |
| <b>Total de la cuenta</b>               | <b>(8.421,46)</b>      | <b>(26.744,88)</b>     |

**36. REEMBOLSO DE GASTOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                        | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>REEMBOLSOS INFORMATIVOS</b> | <b>(3.149,81)</b>      | <b>(1.409,17)</b>      |
| Otros Reembolsos               | (3.149,81)             | (1.409,17)             |

**37. INGRESOS NO OPERACIONALES EXENTOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| DETALLE                        | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS EXENTOS</b>        | <b>(290,94)</b>        | -                      |
| Ingresos por Bienes Asegurados | (290,94)               | -                      |

**COSTOS DE VENTAS**

**38. COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS TERMINADOS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

| DETALLE                                   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>PRODUCTOS TATOO</b>                    | <b>477.727,03</b>      | <b>443.242,75</b>      |
| Outdoor                                   | 448.221,53             | 381.721,43             |
| Turístico                                 | 29.505,50              | 37.668,26              |
| Tatoo China                               | -                      | 23.853,06              |
| <b>PRODUCTOS LOCALES</b>                  | <b>227.140,69</b>      | <b>249.648,55</b>      |
| Llaveros                                  | 169,68                 | 97,31                  |
| High Sierra                               | 3.278,97               | 4.311,93               |
| Forlands-Merrel                           | 30.274,63              | -                      |
| Petzl                                     | 11.389,84              | 6.005,52               |
| Specialized                               | 19.520,08              | 30.963,13              |
| Camellback                                | 31.344,16              | 19.918,85              |
| Topeak                                    | 1.093,32               | 11.897,48              |
| Productos y Accesorios Varios             | 35.140,18              | 37.183,43              |
| Wenger                                    | 1.619,25               | 1.615,40               |
| Accesorios Bicicletas varias Marcas       | 68.419,17              | 98.095,00              |
| Suplementos Alimenticios y Barras Energie | 2.272,24               | 8.149,67               |
| Artículos de Botiquín y Primeros Auxilio  | 1.436,71               | 1.384,75               |
| Bebidas Energizantes                      | 2.897,10               | 4.890,34               |
| Exustar                                   | 1.037,01               | 337,15                 |
| Bloqueadores Solares Varias marcas        | 881,21                 | 2.354,99               |
| Endura                                    | 12.883,88              | 17.647,98              |
| Actimax                                   | 399,32                 | -                      |
| Skullcandy                                | -                      | 1.565,78               |
| Libros                                    | 3.083,94               | 1.889,90               |
| Spank                                     | -                      | 1.339,94               |
| <b>PRODUCTOS IMPORTADOS</b>               | <b>1.789.061,53</b>    | <b>1.958.643,09</b>    |
| Hannah                                    | 20.621,19              | 22.154,03              |
| Nalgene                                   | 15.178,84              | 13.350,88              |
| Wigwam                                    | 21.685,04              | 16.734,03              |
| Jarros                                    | 14,77                  | 14,77                  |
| Buff                                      | 84.189,85              | 88.281,41              |
| Lowe Pro                                  | 776,12                 | 24.942,26              |
| Lowe Alpine                               | 15.083,05              | 4.297,52               |
| Source Vagabound                          | 368,87                 | 82,39                  |
| Pacific Ourtdoors                         | 3.869,76               | 972,65                 |
| Ketty-A.Recreations                       | 42.223,37              | 26.828,67              |
| Sierra Designs-A.Recreitloni              | 926,06                 | 543,57                 |
| Red WingShoes                             | 64.720,49              | 64.647,59              |
| Black Diamond                             | 115.122,39             | 93.754,97              |
| Sugoi                                     | 72.428,28              | 72.616,20              |
| Sterling Rope                             | 14.745,60              | 14.391,04              |
| MC Nett                                   | 311,97                 | 171,90                 |
| Fiveteen                                  | 154,25                 | 8.853,65               |
| Marmot                                    | 339.349,04             | 305.324,28             |
| Cascade-MSR                               | 32.514,55              | 32.916,66              |
| Keen                                      | 64.301,17              | 44.704,52              |
| Asolo                                     | 30.091,25              | 25.962,01              |
| Ryders-Gafas Bogaboos                     | 9.287,78               | 5.428,01               |
| Osprey                                    | 55.667,96              | 61.088,24              |
| Gerber                                    | 22.071,01              | 14.251,85              |
| GSI                                       | 5.631,18               | 5.924,75               |

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 33 de 37

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| Scarpa                                       | 24.672,56           | 16.002,14           |
| Singing Rock                                 | 9.265,71            | 4.085,38            |
| Merida Bicis                                 | 506.091,45          | 473.060,30          |
| Arcterix                                     | 27.868,38           | 17.553,91           |
| Brunton                                      | 1.475,40            | 692,66              |
| Bison Designs                                | 3.884,07            | 2.034,29            |
| Ravx   | 36.257,30           | 29.319,57           |
| Yakima                                       | 26.644,83           | 31.985,61           |
| Hobie Cat                                    | 31.052,91           | 20.017,70           |
| High Gear                                    | 3.230,07            | 1.465,08            |
| Sunday Afternoon                             | 16.853,42           | 29.593,30           |
| Coleman                                      | 5.591,44            | 2.992,46            |
| Goal Zero                                    | 3.941,11            | 2.886,56            |
| Keen Medias                                  | 1.654,96            | 1.664,54            |
| Teko Medias                                  | 2.522,54            | 1.963,33            |
| Finish Line                                  | 5.921,58            | 4.959,45            |
| Cocoon                                       | 4.011,55            | 12.574,63           |
| Ruffwear                                     | 2.598,84            | 7.522,05            |
| Fiveteen                                     | 1.489,08            | 56,05               |
| Desnivel-libros                              | 3.572,71            | 2.540,08            |
| Scott  | 38.149,08           | 266.739,99          |
| S.O.S  | 481,39              | 6.253,60            |
| Patagonia                                    | 497,31              | 2.618,34            |
| Chaco  | -                   | 3.963,87            |
| Mountain Hardware                            | -                   | 14.646,63           |
| Lifemarque                                   | -                   | 5.756,52            |
| Merrel                                       | -                   | 37.477,11           |
| Nite Ize                                     | -                   | 14,00               |
| Rab  | -                   | 8.007,45            |
| Crankbrothers                                | -                   | 1.690,86            |
| Julbo  | -                   | 267,78              |
| <b>COSTO DE VENTA SERVICIOS REPARACIONES</b> | <b>20.056,96</b>    | <b>28.423,25</b>    |
| Costo Venta Reparaciones Varias              | 2.393,22            | 807,06              |
| Costo Reparación Bicicletas                  | 2.196,00            | 4.323,94            |
| Costo Cursos Escalada                        | 481,19              | 1.569,41            |
| Eventos y Carreras Deportivas                | 14.986,55           | 21.722,84           |
| <b>Total de la cuenta</b>                    | <b>2.513.986,21</b> | <b>2.679.957,64</b> |

### 39. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

#### EN EL PERSONAL

| DETALLE                            | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>SUELDOS Y SALARIOS</b>          | <b>255.516,50</b>      | <b>273.315,33</b>      |
| Sueldos                            | 218.967,77             | 243.093,51             |
| Horas extras                       | 13.349,41              | 13.340,90              |
| Bonificaciones Adicionales         | 7.767,96               | 1.081,68               |
| Fondos de Reserva Pagados en Rol   | 15.431,36              | 15.799,24              |
| <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>         | <b>27.789,09</b>       | <b>33.519,48</b>       |
| Decimos                            | 22.270,40              | 23.685,83              |
| Vacaciones                         | 1.576,64               | 3.252,50               |
| Refrigerios y Alimentación         | 2.588,55               | 1.970,98               |
| Liquidaciones Cesantías            | 1.353,50               | 175,00                 |
| Jubilación Patronal Administración | -                      | 1.517,08               |
| Desahucio Personal Administración  | -                      | 2.918,09               |
| <b>APORTES A SEGURIDAD SOCIAL</b>  | <b>29.324,94</b>       | <b>31.541,73</b>       |
| Aporte patronal                    | 29.324,94              | 31.541,73              |
| <b>BENEFICIOS VOLUNTARIOS</b>      | <b>4.135,02</b>        | <b>10.479,50</b>       |
| Capacitación Personal              | 170,00                 | 1.954,00               |
| Atención Médica                    | 3.965,02               | 8.525,50               |
| <b>Total de la cuenta</b>          | <b>316.765,55</b>      | <b>348.856,04</b>      |

**SERVICIOS GENERALES**

| DETALLE                                   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>            | <b>45.652,20</b>       | <b>49.228,70</b>       |
| Arrendamiento Inmueble Personas Naturales | 41.847,85              | 49.228,70              |
| Arrendamiento Inmueble Sociedades         | 3.804,35               | -                      |
| <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>       | <b>3.676,99</b>        | <b>3.197,02</b>        |
| Mantenimiento Equipos de Oficina          | 1.736,53               | 1.026,25               |
| Mantenimiento Vehículos                   | 1.940,46               | 2.170,77               |
| <b>SUMINISTROS</b>                        | <b>8.099,86</b>        | <b>6.955,29</b>        |
| Suministros de Oficina                    | 2.843,24               | 3.132,95               |
| Limpieza y Mantenimiento Oficina          | 247,00                 | 1.799,38               |
| Suministros y materiales                  | 1.505,80               | 140,82                 |
| Gastos Varios                             | 3.503,82               | 1.882,14               |
| <b>COMBUSTIBLE</b>                        | <b>918,49</b>          | <b>974,21</b>          |
| Combustible                               | 918,49                 | 974,21                 |
| <b>MOVILIZACIÓN LOCAL</b>                 | <b>1.036,93</b>        | <b>1.298,52</b>        |
| Transporte                                | 745,00                 | 1.066,20               |
| Pasajes                                   | 133,33                 | 47,54                  |
| Peajes y Parqueaderos                     | 158,60                 | 159,78                 |
| Gastos de Viaje Nacional                  | -                      | 25,00                  |
| <b>MOVILIZACIÓN INTERNACIONAL</b>         | <b>19.883,19</b>       | <b>19.819,69</b>       |
| Pasajes Internacionales                   | 19.883,19              | 15.872,48              |
| Gastos de Viaje Internacional             | -                      | 3.947,21               |
| <b>IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES</b>         | <b>11.378,36</b>       | <b>13.080,88</b>       |
| Impuestos Municipales                     | 5.821,07               | 7.860,53               |
| Impuestos Fiscales                        | 966,27                 | 376,92                 |
| Contribuciones y Cuotas                   | 4.591,02               | 4.843,43               |
| <b>GASTOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>     | <b>-</b>               | <b>439,40</b>          |
| Gastos por Impuestos Diferidos            | -                      | 439,40                 |
| <b>Total de la cuenta</b>                 | <b>90.646,02</b>       | <b>94.993,71</b>       |

**SERVICIOS**

| DETALLE   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>SERVICIOS POR HONORARIO, DIETAS POR PERS</b> | <b>14.651,67</b>       | <b>23.143,89</b>       |
| Honorarios a Profesionales Locales              | 14.651,67              | 23.143,89              |
| <b>SERVICIOS PERSONAS NATURALES</b>             | <b>750,00</b>          | <b>3.013,30</b>        |
| Servicios Ocasionales                           | 750,00                 | 3.013,30               |
| <b>SERVICIOS DE SOCIEDADES</b>                  | <b>19.847,28</b>       | <b>27.045,28</b>       |
| Vigilancia                                      | 12.416,40              | 13.424,21              |
| Correspondencia                                 | 340,00                 | 1.456,45               |
| Gastos Bancarios                                | 1.179,98               | 4.971,31               |
| Tramites Legales                                | 5.910,90               | 7.193,31               |
| <b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>                       | <b>12.884,31</b>       | <b>12.083,94</b>       |
| Agua Potable                                    | 294,34                 | 300,18                 |
| Servicio de Luz Eléctrica                       | 1.435,53               | 1.542,95               |
| Comunicaciones                                  | 11.154,44              | 10.240,81              |
| <b>SEGUROS ADMINISTRATIVOS</b>                  | <b>2.814,43</b>        | <b>4.142,20</b>        |
| Seguros Administrativos                         | 2.814,43               | 4.142,20               |
| <b>Total de la cuenta</b>                       | <b>50.947,69</b>       | <b>69.428,61</b>       |

**GASTOS DE GESTIÓN**

| DETALLE                         | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>GASTOS DE REPRESENTACIÓN</b> | <b>604,83</b>          | <b>419,20</b>          |
| Atención Clientes               | 24,08                  | 36,55                  |
| Atención Empleados              | 580,75                 | 382,65                 |

**DEPRECIACIONES**

| DETALLE                          | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO FIJO</b>               | <b>4.335,21</b>        | <b>4.753,74</b>        |
| Depreciación No Acelerada Matriz | 4.335,21               | 4.753,74               |

**AMORTIZACIONES**

| DETALLE                             | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AMORTIZACIONES</b>               | <b>253,12</b>          | <b>700,50</b>          |
| Amortizaciones no Aceleradas Matriz | 253,12                 | 700,50                 |

**40. GASTOS DE VENTAS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

**EN EL PERSONAL**

| DETALLE                           | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>SUELDOS Y SALARIOS</b>         | <b>271.864,00</b>      | <b>264.349,75</b>      |
| Sueldos                           | 192.611,24             | 192.848,36             |
| Horas extras                      | 6.540,16               | 9.127,58               |
| Bonificaciones Adicionales        | 65.665,41              | 51.880,76              |
| Fondos de Reserva Pagados en Rol  | 7.047,19               | 10.493,05              |
| <b>BENEFICIOS SOCIALES</b>        | <b>39.979,16</b>       | <b>51.367,52</b>       |
| Decimos                           | 36.486,28              | 35.715,87              |
| Vacaciones                        | 786,78                 | 8.103,16               |
| Refrigerios y Alimentación        | 1.084,58               | 1.199,47               |
| Movilización-Transporte           | 279,57                 | 1.190,90               |
| Liquidaciones Cesantías           | 1.341,95               | 1.040,41               |
| Desahucio Personal Locales        | -                      | 4.117,71               |
| <b>APORTES A SEGURIDAD SOCIAL</b> | <b>33.909,52</b>       | <b>31.859,42</b>       |
| Aporte patronal                   | 33.909,52              | 31.859,42              |
| <b>BENEFICIOS VOLUNTARIOS</b>     | <b>2.259,49</b>        | <b>3.254,47</b>        |
| Uniformes                         | 1.889,87               | 2.526,00               |
| Capacitación del Personal         | 369,62                 | 203,47                 |
| Atención Médica                   | -                      | 525,00                 |
| <b>Total de la cuenta</b>         | <b>348.012,17</b>      | <b>350.831,16</b>      |

**TAGEAR S.A.**  
**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Página 36 de 37

**GENERALES**

| DETALLE                                   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>ARRENDAMIENTO OPERATIVO</b>            | <b>219.675,85</b>      | <b>220.024,65</b>      |
| Arrendamiento Inmueble Personas Naturales | 34.920,00              | 27.720,00              |
| Arrendamiento Inmuebles Sociedades        | 142.445,96             | 181.620,83             |
| Concesión Locales                         | 42.309,89              | 10.683,82              |
| <b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>       | <b>13.670,79</b>       | <b>12.661,38</b>       |
| Mantenición Equipos de Oficina            | 2.519,05               | 959,51                 |
| Adecuaciones de locales                   | 9.278,25               | 7.193,02               |
| Mantenimiento de Locales                  | 1.873,49               | 4.508,85               |
| <b>GASTOS DE GESTIÓN</b>                  | <b>3.733,87</b>        | <b>2.208,53</b>        |
| Atención Clientes y Proveedores           | 3.733,87               | 2.208,53               |
| <b>SUMINISTROS</b>                        | <b>21.745,13</b>       | <b>29.358,17</b>       |
| Suministros de Oficina                    | 4.300,68               | 4.057,22               |
| Limpieza y Mantenimiento locales          | 3.279,59               | 4.307,40               |
| Suministros y materiales                  | 1.078,13               | 117,98                 |
| Gastos Varios de Ventas                   | 13.086,73              | 20.875,57              |
| <b>Total de la cuenta</b>                 | <b>258.825,64</b>      | <b>264.252,73</b>      |

**SERVICIOS**

| DETALLE                                     | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>SERVICIOS PERSONAS NATURALES</b>         | <b>12.000,00</b>       | <b>15.115,28</b>       |
| Servicios Ocasionales                       | 12.000,00              | 3.115,28               |
| Servicio Revisión prendas en exhibición     | -                      | 12.000,00              |
| <b>SERVICIOS DE SOCIEDADES</b>              | <b>127.199,00</b>      | <b>58.239,15</b>       |
| Seguridad y Vigilancia                      | 51.763,62              | 48.772,32              |
| Verificación Cheques                        | 4.142,41               | 5.260,56               |
| Correspondencia                             | 1.830,12               | 13,76                  |
| Promociones -Premios Clientes               | 3.892,76               | 2.783,34               |
| Fletes y envío Clientes                     | 65.570,09              | 1.409,17               |
| <b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>                   | <b>28.651,32</b>       | <b>29.349,77</b>       |
| Servicio de Luz Eléctrica                   | 15.953,87              | 16.104,59              |
| Servicio de Agua Potable                    | 1.139,78               | 1.724,81               |
| Comunicaciones                              | 11.557,67              | 11.520,37              |
| <b>SEGUROS</b>                              | <b>7.559,61</b>        | <b>11.649,86</b>       |
| Seguros Todo Riesgo Locales                 | 7.559,61               | 11.649,86              |
| <b>SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA</b> | <b>93.181,54</b>       | <b>119.199,00</b>      |
| Publicaciones                               | 44.844,46              | 63.399,04              |
| Desarrollos Pagina Web                      | -                      | 8.771,26               |
| Gastos de Asesoría y Marketing              | 2.928,00               | 1.590,71               |
| Rótulos y Etiquetas Publicitarias           | 11.049,30              | 9.540,28               |
| Escaneo e Impresiones                       | 17,50                  | 24,71                  |
| Fundas con o sin Logo                       | 9.851,64               | 7.250,99               |
| Auspicios                                   | 24.490,64              | 28.622,01              |
| <b>COSTOS FINANCIEROS DE VENTA</b>          | <b>79.242,11</b>       | <b>82.419,20</b>       |
| Comisiones Tarjetas de Crédito              | 79.242,11              | 82.419,20              |
| <b>Total de la cuenta</b>                   | <b>347.833,58</b>      | <b>315.972,26</b>      |

**PROVISIÓN**

| DETALLE                            | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>PROVISIÓN</b>                   | <b>294,23</b>          | <b>10.336,54</b>       |
| Provisión Deterioro de Inventarios | 294,23                 | 10.336,54              |

**DEPRECIACIÓN**

| DETALLE                          | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO FIJO</b>               | <b>18.517,33</b>       | <b>19.576,26</b>       |
| Depreciación No Acelerada Ventas | 18.517,33              | 19.576,26              |

**AMORTIZACIÓN**

| DETALLE                   | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>AMORTIZACIONES</b>     | <b>45.849,13</b>       | <b>60.330,89</b>       |
| Amortización no Acelerada | 45.849,13              | 60.330,89              |

**OTROS GASTOS**

**41. INTERESES BANCARIOS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

| DETALLE                             | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>INTERESES BANCARIOS</b>          | <b>124.286,67</b>      | <b>87.661,46</b>       |
| Diferencia en Cambio Monedas        | 828,63                 | (491,38)               |
| Intereses Bancarios                 | 123.458,04             | 88.152,84              |
| <b>INTERESES PAGADOS A TERCEROS</b> | <b>7.267,82</b>        | <b>16.786,65</b>       |
| Intereses Prestamos Locales         | 7.267,82               | 16.786,65              |
| <b>Total de la cuenta</b>           | <b>131.554,49</b>      | <b>104.448,11</b>      |

**42. MULTAS Y GASTOS NO DEDUCIBLES**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

| DETALLE                            | SALDO AL<br>31/12/2012 | SALDO AL<br>31/12/2013 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>MULTAS POR ENTES DE CONTROL</b> | <b>6.883,93</b>        | <b>10.583,39</b>       |
| Multas                             | -                      | 200,00                 |
| Gastos no Deducibles               | 6.883,93               | 10.383,39              |

**43. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 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.