

# **TAGEAR S.A.**

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2013, al 31 de diciembre de 2014

## **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 27

**1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014.**  
**(No Consolidados)**

**TAGEAR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CÓDIGO	CUENTA	NOTA	2013	2014
1	ACTIVO		4.231.789,70	3.920.892,94
101	ACTIVO CORRIENTE		3.255.806,01	2.836.671,51
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	314.806,17	311.660,63
10102	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	11	320.717,58	211.207,18
10103	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	12	116.057,84	107.054,48
10105	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	13	1.948.977,18	1.861.389,70
10106	ACTIVOS Y MANTENIMIENTOS PARA LA VENTA	14	17.603,50	26.509,65
10108	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	15	8.236,21	11.592,43
10109	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	16	299.472,66	257.625,67
10111	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	17	239.934,89	149.631,57
102	ACTIVOS NO CORRIENTES		975.983,69	984.221,43
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	18	933.872,82	940.200,58
10205	ACTIVO INTANGIBLE	19	-	2.910,00
10206	ACTIVO DIFERIDO	20	2.979,47	2.979,47
10208	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	21	39.131,40	38.131,40
2	PASIVO		(2.232.587,40)	(1.544.743,71)
201	PASIVO CORRIENTE		(1.562.168,26)	(870.361,22)
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	22	(354.563,57)	(261.836,80)
20104	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	23	(189.723,62)	(151.830,02)
20105	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	24	(829.369,06)	(310.457,96)
20107	OBLIGACIONES	25	(170.224,92)	(129.255,20)
20108	PAGO ANTICIPADO	26	(14.287,09)	(16.981,24)
202	PASIVO LARGO PLAZO		(670.419,14)	(674.382,49)
20204	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR L.PLAZO	27	(630.501,37)	(629.516,05)
20207	PROVISIONES	28	(39.917,77)	(44.866,44)
3	PATRIMONIO NETO		(1.999.202,30)	(2.376.149,23)
301	CAPITAL		(1.705.000,00)	(1.705.000,00)
30101	CAPITAL SOCIAL	29	(1.705.000,00)	(1.705.000,00)
303	RESERVAS		(10.546,29)	(10.546,29)
30301	RESERVA LEGAL	30	(10.546,29)	(10.546,29)
305	RESULTADOS		(283.656,01)	(660.602,94)
30501	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES SE	31	(215.421,96)	(287.838,60)
30502	RESULTADOS DEL EJERCICIO	32	(72.416,64)	(378.946,93)
30509	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLIC. NIIF P.VEZ	33	4.182,59	4.182,59

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

Página 3 de 27

**2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014.**  
**(No Consolidados)**

**TAGEAR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CÓDIGO	CUENTAS	2013	2014
4	INGRESOS	4.231.789,70	(4.519.591,41)
401	INGRESOS OPERACIONALES	34 3.255.806,01	(4.507.964,25)
404	REEMBOLSO DE GASTOS	35 31.710,69	(84,58)
5	COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	6.277,26	2.548.163,50
505	COSTO DE VENTAS	36 8.343,58	2.548.163,50
6	GASTOS DE ADMINISTRACION	(93.510,09)	523.796,88
601	GASTOS DE ADMINISTRACION	37 (629.369,06)	523.796,88
7	GASTOS DE VENTAS	4.182,59	980.282,99
701	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS	38 4.182,59	980.282,99
8	OTROS GASTOS	-	90.401,11
801	INTERESES Y GASTOS	39 -	90.401,11

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

Página 4 de 27

**3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2014.**

TAGEAR S.A.	
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
	AÑO 2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Clases de cobros	
Cobranza a clientes	4.624.199,29
Otros cobros de operación	(40.893,60)
Clases de pagos	
Pago a proveedores	(2.561.609,72)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(712.242,16)
Pago de tributos	51.019,74
Pago de intereses	(69.523,58)
Pagos servicios de operación	(479.790,66)
Anticipo proveedores	
Otros pagos de operación	(210.034,51)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>601.124,80</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Compra de activos fijos	(85.359,04)
Venta de activos fijos	
Otros	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(85.359,04)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pago préstamos	(518.911,10)
Ingresos por préstamos	
Pago de dividendos	
Otros	
<b>Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(518.911,10)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(3.145,34)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b>314.806,17</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>311.660,83</b>

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

Página 5 de 27

TAGEAR S.A.	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES	
DE OPERACIÓN	
Utilidad antes de impuesto a la renta	376.946,93
<b>Ajustes a la utilidad neta:</b>	<b>42.279,76</b>
Depreciación	29.382,02
Amortización de cuentas Incobrables	320,25
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro	6.265,32
Por provisiones	1.363,50
Por beneficios empleados	4.948,67
Por impuestos diferidos	
Impuesto a la renta	
Participación Trabajadores	
Otros	
<b>Disminución (aumento) en activos:</b>	<b>357.142,87</b>
Cuentas por cobrar comerciales	109.190,15
Otras cuenta por cobrar	9.003,36
Compra Inventarios	72.415,99
Gastos pagados por anticipado	28.490,77
Activos por Impuestos	90.303,32
Otros Activos	47.739,28
<b>Aumento (disminución) en pasivos:</b>	<b>(175.244,76)</b>
Cuentas por pagar comerciales	(92.726,77)
Otras cuentas por pagar	(41.893,60)
Pago tributos	(25.731,41)
Anticipos clientes	2.694,15
Otras pasivos	(17.587,13)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>601.124,80</b>

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

Página 6 de 27

**4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

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

ENCUENROS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVAS	RESERVAS ACUMULADAS			DEBITOS	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALUACION DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RENTAS A CREDITORES POR PAGOS A FAVOR DE LAS REY	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2014</b>	1.705.000,00	10.348,29		215.421,85		(4.182,50)	72.478,84	1.995.265,50
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>								
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes en acciones capitalizables								
Primo por emisión primario de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultado a otros rubros patrimoniales				22.418,84			(22.418,84)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							375.965,93	375.965,93
Otros cambios (decreto)								
Participación trabajadora								
Impuesto a la renta								
Salario Digno								
<b>SALDO FINAL DEL PERIODO 31/12/2014</b>	1.705.000,00	10.348,29		237.840,69		(4.182,50)	378.048,93	2.378.148,23

**6. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA.**

**Razón Social:** TAGEAR S.A.  
**RUC de la entidad:** 1792288312001  
**Domicilio de la entidad:** Av. Occidental N70-277 y Río Peripa  
**Forma legal de la entidad:** 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.

**Fecha de Constitución:** 08/12/2010  
**País de Incorporación:** Ecuador  
**Capital Suscrito:** \$1.705.000,00  
**Capital Autorizado:** \$3.410.000,00  
**Valor Acción:** \$1.00

**Administradores del Periodo:**

**Presidente:** Arroyo Fassio Gustavo Enrique  
**Fecha De Nombramiento:** 2013-11-15  
**Periodo En Años:** 3  
**Fecha registro mercantil:** 2013-12-03  
**N° Registro Mercantil:** 15802

**Gerente General:** Carreño Ossa Mauricio Enrique  
**Fecha De Nombramiento:** 2013-11-15  
**Periodo En Años:** 3  
**Fecha registro mercantil:** 2013-12-03  
**N° Registro Mercantil:** 15803

**Grupo de Adopción:** Tercero  
**Tipo de Adopción:** NIIF Completas

**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 2014.

**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 2013 y al 31 de diciembre del 2014. Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014.

### 8.2. Pronunciamientos recientes

Los siguientes pronunciamientos son efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre de 2014 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: Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2015.
NIIF 10: Entidades de inversión; exención de los requerimientos de consolidación	1 de Enero de 2014.
NIC 32: 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:

Escenario	Política							
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
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%

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.

**8.10 Activos Mantenedidos 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 periodo 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 periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

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

Página 12 de 27

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 cómputo	3%	160	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 imponibles 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, en adelante).

#### ***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 imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta 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 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:

CODIGO	CUENTA	2013	2014
10101	<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>314.808,17</b>	<b>311.660,83</b>
1010101	CAJA GENERAL	1.495,35	1.065,83
101010103	Caja Ventas Mariscal	190,00	100,00
101010105	Caja Ventas Cumbaya	16,83	16,23
101010109	Caja de Ventas Granados	737,92	399,00
101010113	Caja Chica Mariscal	50,60	50,60
101010114	Caja Chica Matriz	200,00	200,00
101010115	Caja Chica Cumbaya	50,00	50,00
101010119	Caja Chica Granados	200,00	200,00
101010121	Caja Chica Taller Granados	50,00	50,00
1010102	<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>177.904,75</b>	<b>184.399,57</b>
101010201	Produbanco Cta. Cte. 0200516982-4	36.723,79	172.084,83
101010211	Banco del Pichincha-Cta. Cta. 3485561104	141.180,96	12.314,74
1010103	<b>VALORES EN TRANSITO</b>	<b>135.406,07</b>	<b>126.195,43</b>
101010301	Diners Club	33.392,96	25.457,54
101010303	Visa	9.591,15	20.344,12
101010305	Mastercard	8.994,58	20.782,19
101010307	American Express	214,00	149,00
101010309	Visa Electron	2.691,79	5.729,09
101010311	Diners Diferido	47.109,87	40.023,56
101010313	Visa Diferido	12.254,82	
101010315	Mastercard Diferido	18.324,48	3.099,09
101010316	Maxibono	2.832,42	10.610,85

**11. ACTIVOS FINANCIEROS**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10102	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	320.717,58	211.207,18
1010205	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES REL	173.529,36	173.529,36
101020501	Tatoo Peru	625,39	625,39
101020502	Tatoo Bolivia	40.759,55	40.759,55
101020504	Tatoo Colombia	132.144,42	132.144,42
1010208	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	147.279,64	38.038,29
101020801	Clientes Locales no Relacionados	147.279,64	38.038,29
101020805	Clientes Locales Relacionados		51,20
1010299	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(91,42)	(411,67)
101029901	Provision Cuentas Incobrables	(91,42)	(411,67)

**12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10103	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	116.057,84	107.054,48
1010301	ANTICIPOS Y CUENTAS POR LIQUID NO RELACI	4.705,97	4.276,97
101030101	Cheques devueltos	192,79	625,54
101030103	Anticipos Proveedores no Relacionados	4.294,51	3.651,43
101030151	Anticipos Proveedores Rel. Locales	218,67	
1010303	ANTICIPOS Y CTAS POR LIQUIDAR RELACIONAD	8.211,72	5.640,17
101030301	Anticipos Sueldos	8.211,72	5.623,69
101030321	Fondos de Gastos a Liquidar		16,48
1010305	ANTICIPOS Y CTAS LIQUIDAR NO RELEXTERIO	103.140,15	97.137,34
101030501	Anticipos Proveedores no Rel Extranjero	103.140,15	97.137,34

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:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10105	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS	1.948.977,16	1.861.389,70
1010501	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS TATOO	122.169,03	158.727,80
101050109	Outdoor	98.789,80	106.049,51
101050110	Turístico	14.997,76	10.837,96
101050111	Tatoo China	8.391,47	30.476,02
101050112	Tatoo Ciclismo		11.364,31
1010503	INVENTARIOS PRODUCTOS LEGALES	60.818,48	65.996,35
101050301	Llaveros	14,43	21,43
101050302	High Sierra	190,75	292,17
101050304	Petzl	2.492,29	4.553,48
101050305	Specialized	8.413,99	5.637,35

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

Página 17 de 27

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
101050306	Gefes Fireon		55,66
101050307	Camelback	2.559,71	4.443,27
101050308	Topeak	751,92	1.624,41
101050309	Libros	2.278,86	1.970,30
101050310	Productos y accesorios Varios	6.084,66	4.233,98
101050311	Wenger	675,86	549,03
101050312	Suplementos Alimenticios y Barras Energ	1.339,77	21,40
101050313	Accesorios Bicicletas Varias Marcas	32.131,05	2.186,22
101050314	Artículos de Botiquin y Primeros Auxilio	227,09	
101050315	Bebidas Energizantes	432,76	168,98
101050316	Exustar	185,86	159,32
101050317	Bloqueadores Solares Varias marcas	339,14	
101050318	Endura	846,64	190,49
101050320	Skullcandy	1.566,51	1.605,86
101050321	Spank	257,17	38,87
101050326	Bell		363,39
101050327	Birzman		98,22
101050328	Black Bum		179,04
101050329	Cataye		642,18
101050331	Continental		1.205,43
101050332	CST		109,72
101050333	Giro		725,04
101050334	Hollywood		424,31
101050335	Look		57,70
101050336	Maxxis		1.654,00
101050337	Notubes		445,06
101050338	Parktool		388,37
101050339	Shimano		10.914,35
101050340	SKS		78,46
101050341	Sram		1.458,66
101050343	Energizer		1.580,55
101050344	Gopro		3.068,78
101050346	Lewis and Clark		315,30
101050348	Suunto		1.537,36
101050351	Hawaiian Tropic		5,91
101050352	Bluerapel		32,00
101050353	KTTape		198,00
101050354	Mueller		140,94
101050355	Gatorade		319,67
101050357	Strong		2.035,35
101050358	Batery Alimentos		14,62
101050360	Natural Valey		103,39
101050361	Pacan		129,91
101050362	Quinde		2,82
101050364	Terrafertil		174,10
101050366	Lizard Skins		107,49
101050367	Prowell		84,84
101050368	Thule		6.973,84
101050369	Giant		73,51
101050370	Motorola		724,89
101050374	Cafe Velez		130,12
101050376	Feedback		430,42
101050377	KNOG		755,12
101050378	Seal Orange		95,62
101050379	Santini		52,50
101050381	Rotor		68,76

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

Página 18 de 27

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1010505	INVENTARIOS PRODUCTOS IMPORTADOS	1,776,326,19	1,653,267,41
101050501	Hannah	10,789,56	18,291,69
101050503	Nalgene	2,462,26	4,086,41
101050504	Wigwam	12,661,19	13,173,68
101050505	Jarros Estampados	221,79	241,56
101050506	Buff	29,208,31	25,208,43
101050507	Lowe Pro	5,061,46	3,322,96
101050508	Lowe Alpine	11,470,86	17,326,88
101050510	Pacific Outdoors	180,66	180,66
101050512	Kelly/American Recn	17,365,14	3,855,72
101050513	Sierra Designs/A.Recrea	905,76	1,297,26
101050514	Desnivel-libros	8,762,01	5,672,62
101050515	Red Wing Shoes	68,512,70	40,655,25
101050516	Black Diamond	132,569,08	97,710,93
101050517	Sugoi Performance	45,606,59	38,229,58
101050518	Sterling Rope	38,754,76	27,306,38
101050519	MC Nett	398,24	354,54
101050520	Fiveteen	20,957,47	10,881,78
101050521	Marmot	423,049,02	370,562,72
101050522	Cascade/MSR	28,350,29	31,120,46
101050523	Keen	31,451,29	33,024,83
101050524	Asolo	93,389,40	66,294,65
101050525	Ryders/Gefas Bogaboo	547,96	124,26
101050528	Osprey	42,734,22	51,830,65
101050529	Garbar	9,949,18	6,956,39
101050530	GSI	7,484,51	6,638,73
101050531	Scarpa	48,160,27	31,303,35
101050532	Singing Rock	18,680,95	14,606,15
101050533	Merida Bici	266,530,44	298,269,56
101050534	Arcteryx	20,786,91	8,013,47
101050535	Brunton	105,85	35,28
101050536	Bison Design	1,860,96	3,776,79
101050537	Rax	17,970,87	19,562,47
101050539	Yakima	31,710,69	27,298,78
101050539	Hobie Cat	21,486,21	19,582,48
101050540	High Gear	3,009,64	1,161,39
101050541	Sunday Afternoon	7,788,26	12,137,48
101050542	Cofeman	6,277,26	3,894,28
101050543	Goal Zero	8,313,58	9,187,06
101050544	Keen Medias	2,240,91	1,197,40
101050545	Teko Medias	1,735,41	825,55
101050546	Finish Line	10,379,09	10,368,65
101050547	Cocoon	5,605,57	32,845,99
101050548	Ruffwear	13,798,58	10,014,83
101050551	Scott	143,367,76	207,515,83
101050552	S.O.S	5,169,21	2,304,40
101050553	Patagonia	2,149,60	462,66
101050554	Chaco	7,268,93	2,023,62
101050555	Mountain Hardware	20,669,95	3,834,27
101050556	Lifemarque	9,872,47	6,630,94
101050557	Merrel	13,542,81	12,853,59
101050558	Nite Ize	14,00	
101050559	Rab	16,310,47	16,523,50
101050560	Crankbrothers	13,817,43	10,254,14
101050561	JULBO	16,738,42	7,494,33
101050562	Hyalite		4,918,73
1010506	PROVISION DETERIORO DE INVENTARIOS	(10,336,54)	(16,601,86)
101050601	Provisión Deterioro de Inventarios	(10,336,54)	(16,601,86)

• **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:

**14. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10106	ACTIVOS Y MANTENIMIENTOS PARA LA VENTA	17.603,50	26.509,65
1010603	IMPORTACIONES PRODUCTO TERMINADO	17.603,50	26.509,65
101060301	Importacion Hannah		2.862,10
101060302	Importacion Natgene	243,65	
101060305	Importacion lowe Alpine		4.423,32
101060318	Importaciones Nuevas	152,04	443,00
101060323	Importacion Asolo		1.596,57
101060328	Importacion Menda	1.872,75	93,04
101060329	Importacion Taloo Chile	317,25	
101060333	Importacion Scott	15.017,81	8.962,31
101060334	Importacion Sport Zone		8.129,31

**15. SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10108	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	8.236,21	11.592,43
1010801	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	8.236,21	11.592,43
101080101	Seguros pagados por anticipado	8.236,21	11.592,43

**16. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10109	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	289.472,66	257.625,67
1010901	SERVICIOS PREPAGADOS	7.812,45	5.194,87
101090101	Arriendo Anual POS Local Granados	1.037,84	1.064,90
101090103	Publicidad Prepagada	3.200,00	
101090104	Servicios Medicos Prepagados	3.236,61	3.729,97
101090105	Arriendo Anual POS Mariscal	112,00	200,00
101090106	Arriendo Anual POS Local Cumbaya	224,00	200,00
1010903	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	280.844,24	249.639,32
101090301	Arriendos pagados por anticipado	280.844,24	249.639,32
1010905	SUMINISTROS A DEVENGAR	815,97	2.791,48
101090501	Fundas con o sin logo	815,97	2.791,48

**17. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10111	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	239.934,89	149.631,57
1011101	CREDITO TRIBUTARIO IVA	158.261,87	49.744,47
101110101	Credito tributario IVA Compras Y Servi	13.413,70	20.117,79
101110103	Credito Tributario IVA Activos Fijos		216,00
101110105	Credito Tributario IVA Importaciones	37.006,20	29.410,68
101110109	Iva a Favor	107.841,97	
1011103	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	81.673,02	89.887,10
101110301	Credito Tributario Retenciones I.Renta	58.384,09	61.812,06
101110307	Credito Tributario I.Renta años Anteriores	23.288,93	28.075,04

**ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

**18. DEPRECIABLES**

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
102	ACTIVOS NO CORRIENTES	975.983,89	884.221,43
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	933.672,82	940.200,56
1020101	MUEBLES Y ENSERES	140.524,14	132.562,43
102010101	Muebles y Enseres	163.708,92	167.179,28
102010105	Dep. Acum Muebles y Enseres	(24.733,99)	(34.943,58)
102010107	Dep. Val. Muebles y Enseres	1.551,21	1.551,21
102010109	Deterioro Muebles y Enseres		(1.224,48)
1020102	EQUIPOS DE OFICINA	2.551,49	2.275,13
102010201	Equipos de Oficina	3.217,61	3.217,61
102010205	Dep. Acum Equipos de Oficina	(667,79)	(964,15)
102010207	Dep. Val. Equipos de Oficina	21,67	21,67
1020103	EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	28.897,34	23.552,75
102010301	Equipos de Computacion	43.416,04	44.785,74
102010305	Dep. Acum Equipos de Computacion	(16.214,77)	(22.929,06)
102010307	Dep. Val. Equipos de Computacion	1.686,07	1.686,07
1020104	VEHICULOS	21.528,81	67.765,09
102010401	Vehiculos	28.627,11	82.189,61
102010405	Dep. Acum Vehiculos	(8.490,65)	(15.816,87)
102010407	Dep. Val. Vehiculos	1.392,35	1.392,35
1020108	EDIFICIOS	77.569,24	73.938,16
102010801	Muro de Escalada	85.438,58	85.438,58
102010805	Depreciacion Acumulada Muro de Escalada	(8.164,00)	(11.795,08)
102010807	Depreciacion Valuacion Muro de Escalada	296,66	296,66
1020110	INSTALACIONES	597.326,23	547.576,95
102011001	Instalaciones Matriz	4.359,01	4.359,01
102011003	Amortizacion Instal. Matriz	(1.337,47)	(2.008,03)
102011004	(-) Amortizacion Valuacion Instal. Matriz	313,87	313,87
102011006	Instalaciones Granados	577.848,93	577.848,93
102011007	Amortizacion Instal. Granados	(93.813,99)	(132.184,83)
102011008	(-) Amortiz. Acumulada Valuacion Instal. Granados	14.154,31	14.154,31
102011009	Instalaciones Cumbaya	107.003,92	107.003,92
102011011	Amortizacion Instal. Cumbaya	(11.202,35)	(21.810,23)

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

Página 21 de 27

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
1020112	OTROS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	49,068,91	75,013,39
102011201	Programas en Implementación	49,068,91	75,013,39
1020113	ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA O INACTIVOS	16,416,66	16,416,66
102011301	Muebles y Enseres Disponibles para la Venta	16,242,60	16,242,60
102011302	Equipo de Oficina Disponibles para la Venta	174,06	174,06

**19. ACTIVO INTANGIBLE**

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10205	ACTIVO INTANGIBLE		2,910,00
1020502	DESARROLLO NUEVOS PRODUCTOS		2,910,00
102050201	Desarrollo nuevos Productos Limpieza		2,910,00

**20. 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.

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10208	ACTIVO DIFERIDO	2,979,47	2,979,47
1020801	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	2,979,47	2,979,47
102080101	Impuestos Diferidos por Cobrar	2,979,47	2,979,47

**21. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
10208	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	39,131,40	38,131,40
1020801	GARANTÍAS	39,131,40	38,131,40
102080101	Garantía Amiende Matriz	7,000,00	7,000,00
102080102	Garantía Almacén Mariscal	1,500,00	1,500,00
102080105	Garantía local Granados	20,000,00	20,000,00
102080106	Otras Garantías Entregadas	10,631,40	9,631,40

**PASIVO CORRIENTES**

**22. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(354,563,57)	(261,836,80)
2010301	DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO REL	(122,527,60)	(108,585,92)
201030101	Proveedores Varios Nacionales	(55,832,94)	(65,049,13)
201030111	Mastercard Corporativa	(2,561,80)	(4,126,19)
201030113	Diners Club-MC	(2,587,38)	(774,59)
201030114	Proveedores Provisionados	(61,445,48)	(18,636,01)
2010302	DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEED. NO REL. EXT.	(117,039,55)	(78,017,04)
201030201	Proveedores Varios Extranjeros	(100,980,94)	(62,497,13)
201030202	Embassy Freight	(18,058,61)	(15,519,91)
2010303	DTOS Y CTAS POR PAGAR PROVEEDORES REL LO	(110,252,79)	(70,490,21)
201030301	Tatoo-Factures	(110,252,79)	(70,490,21)
2010304	DOCUMENTOS Y CTAS POR PAGAR RELAC. EXTERI	(4,743,63)	(4,743,63)
201030401	Proveedores Relacionados Extranjero	(4,743,63)	(4,743,63)

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

Página 22 de 27

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
20104	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(193.723,82)	(151.830,02)
2010401	OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO	(100.213,53)	(100.213,53)
201040101	Cuentas Varías	(213,53)	(213,53)
201040102	Rocio Lazo	(100.000,00)	(100.000,00)
2010402	OTRAS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CU	(93.510,09)	(51.616,49)
201040201	Tatoo Cia Ltda.	(93.510,09)	(51.616,49)

**24. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
20105	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	(829.359,06)	(310.457,96)
2010501	LOCALES	(829.359,06)	(310.457,96)
201050102	Préstamos bancarios Produbanco	(829.359,06)	(310.457,96)

**25. OBLIGACIONES**

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

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
20107	OBLIGACIONES	(170.224,82)	(129.255,20)
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IVA	(67.198,26)	(91.136,44)
201070101	Iva por pagar	(82.597,82)	(84.656,16)
201070102	Retenciones en la fuente 30% del IVA	(2.090,14)	(4.068,66)
201070103	Retenciones en la fuente 70% del IVA	(1.459,06)	(1.459,26)
201070104	Retenciones en la fuente 100% del IVA	(1.051,25)	(952,36)
2010702	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA IMP, RE	(33.872,23)	(4.202,64)
201070201	Retenciones a Empleados	(2.445,19)	(765,57)
201070202	Retenciones Honorarios Profesionales	(175,00)	(120,00)
201070203	Retenciones Servicios Predomina el Intel		(3,36)
201070204	Retenciones en servicios Predomina M.da	(20,70)	(85,70)
201070205	Retenciones servicios entre sociedades	(267,03)	
201070206	Retenciones Publicidad y Comunicación	(57,43)	(53,70)
201070207	Ret. Transp. Privado de Pasajeros o Serv	(13,46)	(11,16)
201070208	Ret. Transf. de Bienes Muebles de Nat. Corp	(613,58)	(1.250,33)
201070210	Retenciones Arrendamiento Bienes Inmuebl	(1.399,76)	(1.449,46)
201070211	Retención Rendimientos Financieros	(109,33)	(130,00)
201070212	Retenciones Aplicables el 1%	(43,75)	(3,30)
201070213	Retenciones Aplicables el 2%	(110,88)	(390,06)
201070216	0,01 Retencion Seguros y Reaseguros	(0,96)	
201070232	Impuesto a la renta por pagar del ejerci	(28.595,16)	
2010703	CON EL IESS	(12.785,33)	(13.449,27)
201070301	Aportes IESS por Pagar	(10.421,49)	(11.317,07)
201070302	Préstamos IESS por Pagar	(1.726,34)	(1.364,70)
201070303	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(637,50)	(767,50)
2010704	CON EMPLEADOS	(24.687,18)	(7.401,43)
201070401	Ret Mensual	(5.146,96)	(7.104,33)
201070403	Fondo Empleados	(3,18)	(285,28)
201070405	Compensacion Salario Digno	(291,48)	(11,82)
201070430	Participación trabajadores por pagar del	(19.245,54)	
2010705	PROVISIONES LABORALES	(11.701,92)	(13.065,42)
201070501	Decimo Tercer Sueldo	(3.735,02)	(4.317,25)
201070502	Decimo Cuarto Sueldo	(7.966,90)	(8.431,98)
201070503	Vacaciones		(316,19)

**26. PAGO ANTICIPADO**

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
20108	PAGO ANTICIPADO	(14.287,09)	(16.991,24)
201080101	Pago Anticipado de Clientes	(14.287,09)	(16.991,24)

**PASIVOS A LARGO PLAZO**

**27. 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:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
202	PASIVO LARGO PLAZO	(670.419,14)	(674.382,49)
20204	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR L.PLAZO	(630.501,37)	(629.516,05)
2020401	DTOS Y CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LOCALE	(160.000,00)	(160.000,00)
202040102	Enrique Arroyo	(60.000,00)	(60.000,00)
202040103	Mauricio Carrasco	(100.000,00)	(100.000,00)
2020402	PRESTAMOS EMPRESAS RELACIONADAS LOCALES	(470.501,37)	(469.516,05)
202040201	Tatoo-Corte Facturacion jun-11	(470.501,37)	(469.516,05)

**28. PROVISIONES**

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

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
20207	PROVISIONES	(39.917,77)	(44.866,44)
2020701	PROVISIONES LABORALES	(39.917,77)	(44.866,44)
202070101	Provision Jubilacion Patronal	(37.129,13)	(41.918,36)
202070102	Provision Desahucio	(2.788,64)	(2.948,08)

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.

**PATRIMONIO**

**29. CAPITAL SUSCRITO**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
30101	CAPITAL SOCIAL	(1.705.000,00)	(1.705.000,00)
3010101	CAPITAL SUSCRITO	(1.705.000,00)	(1.705.000,00)
301010101	Corporacion La Favorita	(682.000,00)	(682.000,00)
301010102	Mauricio Carrasco	(1.022.900,00)	(988.900,00)
301010103	Enrique Arroyo	(75,00)	(25.575,00)
301010104	Francisco de la Torre	(25,00)	(8.525,00)

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

Página 24 de 27

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:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
303	RESERVAS	(10.546,29)	(10.546,29)
30301	RESERVA LEGAL	(10.546,29)	(10.546,29)
3030101	RESERVA LEGAL	(10.546,29)	(10.546,29)
303010101	Reserva Legal	(10.546,29)	(10.546,29)

**31. RESULTADOS ACUMULADOS**

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
305	RESULTADOS	(283.656,01)	(960.602,94)
30501	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES SE	(215.421,96)	(287.838,60)
3050101	RESULTADOS DISPONIBLES	(215.421,96)	(287.838,60)
305010101	Utilidad Acumulada	(215.421,96)	(287.838,60)

**32. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Un resumen de los resultados del ejercicio como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
30502	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(72.416,64)	(376.946,93)
3050201	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(72.416,64)	(376.946,93)
305020101	Utilidad del Ejercicio	(72.416,64)	(376.946,93)

**33. 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."

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
30509	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLIC. NIIF P. VEZ	4.182,59	4.182,59
3050901	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLIC. NIIF P. VEZ	4.182,59	4.182,59
305090101	Resultados Acumulados Efectos por Aplic. NIIF	4.182,59	4.182,59

**INGRESOS DE LA COMPAÑÍA**

**34. 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:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
401	INGRESOS OPERACIONALES	3.255.806,01	(4.607.964,26)
40101	COMERCIO	314.806,17	(4.440.828,01)
4010101	VENTAS PRODUCTOS TATOO CON TARIFA 12	1.485,36	(911.111,04)
4010102	VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 12%	200,00	(411.795,44)
4010103	VENTAS PRODUCTOS NACIONALES TAR 0%	-	(2.522,86)
4010104	VENTAS PRODUCTOS IMPORTADOS 12%	-	(3.112.581,05)
4010105	VENTAS PRODUCTOS EXTRANJEROS TAR 0%	48.608,69	(2.814,82)
40102	SERVICIOS	396,24	(66.086,88)
4010201	SERVICIOS NETOS LOCALES CON TARIFA 12%	20.957,47	(66.086,88)
40103	FINANCIEROS	9.949,18	(1.051,36)
4010302	INTERESES FINANCIEROS	7.484,51	(1.051,36)
401030201	Intereses Bancarios	48.160,27	(1.051,36)

**OTROS INGRESOS**

**35. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

Un resumen de esta cuenta detallado como sigue:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
402	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	18.680,95	(10.742,58)
40201	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	266.560,44	(10.742,58)
4020101	OTROS INGRESOS	20.786,91	(6.000,66)
402010101	Otros Ingresos operacionales	105,85	(6.000,66)
4020102	FRANQUICIA	1.860,96	(4.741,92)
402010201	Franquicias Ecuador	17.970,87	(4.741,92)
404	REEMBOLSO DE GASTOS	31.710,59	(884,58)
40401	INGRESOS COMO REEMBOLSOS DE GASTO POR IN	21.486,21	(884,58)
4040101	REEMBOLSOS INFORMATIVOS	3.009,64	(884,58)
404010101	Otros Reembolsos	7.788,26	(884,58)

**COSTOS DE VENTAS**

**36. COSTOS DE VENTAS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
505	COSTO DE VENTAS	8.313,58	2.548.163,50
50501	COSTO DE VENTAS PRODUCTO TERMINADO	2.240,81	2.548.163,50
5050101	PRODUCTOS TATOO	1.735,41	491.956,49
505010109	Outdoor	10.379,09	404.777,65
505010110	Turístico	5.805,57	31.129,75
505010111	Tatoo China	13.798,66	24.748,63
505010112	Tatoo Ciclismo	143.387,76	31.300,46
5050103	PRODUCTOS LOCALES	5.169,21	282.944,13
5050105	PRODUCTOS IMPORTADOS	(687,79)	1.745.381,09
5050107	COSTO DE VENTA SERVICIOS REPARACIONES	(193.723,62)	27.881,79

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

Página 26 de 27

**37. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
601	GASTOS DE ADMINISTRACION	(829.369,06)	523.798,68
60101	EN EL PERSONAL	(829.369,06)	358.204,73
6010101	SUELDOS Y SALARIOS	(829.369,06)	289.636,48
6010102	BENEFICIOS SOCIALES	(1.459,05)	32.954,97
6010103	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	-	32.934,12
6010105	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	(287,03)	2.679,18
60103	GENERALES	(613,58)	82.790,23
6010301	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	(1.399,75)	49.944,00
6010305	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(43,75)	8.000,93
6010307	SUMINISTROS	(12.765,33)	5.110,74
6010308	COMBUSTIBLE	(5.148,98)	1.070,20
6010309	MOVILIZACION LOCAL	(291,48)	1.069,81
6010311	MOVILIZACION INTERNACIONAL	-	12.783,66
6010313	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	(670.419,14)	4.810,89
60105	SERVICIOS	(60.000,00)	61.762,52
6010501	SERVICIOS POR HONORARIO, DIETAS POR PERS.	(100.000,00)	21.853,70
6010505	SERVICIOS DE SOCIEDADES	(39.917,77)	24.056,04
6010507	SERVICIOS PUBLICOS	(1.705.000,00)	12.142,61
6010508	SEGUROS ADMINISTRATIVOS	(1.022.900,00)	3.609,97
60106	GASTOS DE REPRESENTACION	(25,00)	1.581,61
6010601	GASTOS DE REPRESENTACION	(10.546,29)	1.581,61
60107	GASTOS DE GESTION	(10.546,29)	9.497,56
6010701	GASTOS DE GESTION	(10.546,29)	9.497,56
60111	DEPRECIACION	(215.421,99)	9.289,67
6011101	ACTIVO FIJO	(215.421,99)	9.289,67
60113	AMORTIZACIONES	(72.416,64)	670,56
6011301	AMORTIZACIONES	(72.416,64)	670,56

**38. GASTOS ADMINISTRATIVO DE VENTAS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
701	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN VENTAS	4.182,59	980.292,99
70101	EN EL PERSONAL	-	346.319,34
7010101	SUELDOS Y SALARIOS	-	267.689,18
7010102	BENEFICIOS SOCIALES	-	43.724,94
7010103	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	-	31.585,56
7010105	BENEFICIOS VOLUNTARIOS	-	3.029,68
70103	GENERALES	-	272.270,29
7010301	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	-	210.882,82
7010305	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	17.939,75
7010308	GASTOS DE GESTION	-	740,89
7010308	SUMINISTROS	-	29.345,56
7010313	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	13.592,17
70105	SERVICIOS	-	284.078,56
7010503	SERVICIOS PERSONAS NATURALES	-	15.000,00
7010505	SERVICIOS DE SOCIEDADES	-	49.244,69
7010508	SERVICIOS PUBLICOS	-	27.112,81
7010509	SEGUROS	-	8.443,47
7010511	SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	-	95.022,72
7010515	COSTOS FINANCIEROS DE VENTA	-	89.254,87
70107	PROVISION	-	6.223,48
7010701	PROVISIONES	-	6.223,48
70109	PROVISION	-	1.544,70
7010901	PROVISION	-	1.544,70
70111	DEPRECIACION	-	18.867,90
7011101	ACTIVO FIJO	-	18.867,90
70113	AMORTIZACIONES	-	48.878,72
7011301	AMORTIZACIONES	-	48.878,72

**39. INTERESES Y GASTOS**

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	CUENTA	2013	2014
801	INTERESES Y GASTOS		90.401,11
80101	INTERESES		69.384,13
8010101	INTERESES BANCARIOS		49.279,13
8010103	INTERESES PAGADOS A TERCEROS		20.105,00
80103	MULTAS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		21.016,98
8010301	MULTAS POR ENTES DE CONTROL		21.016,98

**12. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES**

En el suplemento de Registro oficial No 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

**13. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

  
**TAGEAR S.A.**  
FIRMA AUTORIZADA