

**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015**

**1. Operaciones**

ECUANEWEST S.A. , fue constituida en la ciudad de Quito en Marzo del 2004 entre sus actividades principales están; la comercialización por menor de artículo de cuero y similares .Todos aquellos actos y contratos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley que se relacione con su objeto social. Su dirección matriz es:

Av. Shyris 760 y República del Salvador Edif Tapia Piso 7 oficina 701

Locales comerciales:

Local comercial Quicentro: Av. Naciones Unidas S/N y Av. 6 de Diciembre.

Local comercial San Marino: Francisco Orellana S/N Plaza Dañin Frente al Hiper Market

Local comercial Mall Sol: Av. Joaquín Orrantía S/N y Av. Juan tanga Marengo , frente al Hotel Sheraton

Local comercial Jardín : La Carolina Av, Amazonas N.6-114 y Av. Republica frente a la carolina.

Local comercial Steve Madden Jardín: La Carolina Av, Amazonas N.6-114 y Av. Republica frente a la carolina.

Local comercial Scala: Cumbaya Av. Interoceánica S/N junto al Hospital de los Valles.

Local Shyris Outlet : Av. De los Shyris N443 y Av Tomas de Berlanga.

**Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos 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”) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

**Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

**2. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la sección 11 y 12. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

**Cuentas por cobrar y préstamos**

Cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

**Pasivos financieros-**

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 12 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

**Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar y préstamos.

**Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

**Deterioro de activos no financieros**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015**

**Inventarios**

Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

**Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

**Activos Fijos**

El equipo de oficina, mobiliario y equipo de cómputo son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como equipo de oficina, mobiliario y equipo de computación se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015**

| <b>Item</b>        | <b>Vida útil (en años)</b> | <b>Valor residual</b> |
|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| Equipo de oficina  | 10                         | Sin valor residual    |
| Muebles y enseres  | 10                         | Sin valor residual    |
| Equipos de computo | 3                          | Sin valor residual    |

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

**Provisiones** – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**Beneficios a empleados**

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. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de artículos de cuero y similares son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Impuestos

**Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**4. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

|                                       | <u>2015</u>              |
|---------------------------------------|--------------------------|
| C l i e n t e s                       | <u>28,327.80</u>         |
| D o c u m e n t o s p o r c o b r a r | <u>119,738.21</u>        |
| E m p l e a d o s                     | <u>6,248.26</u>          |
| <b>T o t a l</b>                      | <u><b>170,042.63</b></u> |

**5. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$939,726.83 dólares.

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

**6. Activos fijos**

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

E C U A N E W E S T S . A .

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

| CUENTAS                             | COSTO<br>SALDO AL<br>31/12/2014 | DEP ACUM<br>31/12/2014 | ADICIONES Y RETIROS<br>ADICIONES | SALDO AL<br>31/12/2015 | % DEP<br>2014 | S/ECUANEWEST<br>DEP GASTO<br>2015 | TOTAL<br>DEP. ACUM<br>31/12/2014 | VALOR<br>NETO A. FIJO<br>2015 |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| MUEBLES Y ENSERES                   | 130,580.54                      | 51,978.39              | 3,628.00                         | 134,208.54             | 33.33%        | 8,787.97                          | 60,766.36                        | 73,442.18                     |
| VEHICULOS                           | -                               | -                      | -                                | 0.00                   | 5.00%         | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                          |
| EQUIPO DE MUSICA                    | 3,345.52                        | 2,317.80               | -                                | 3,345.52               | 10.00%        | 1,027.72                          | 3,345.52                         | (0.00)                        |
| EQUIPO DE AIRE ACONDICIONADO        | 19,213.33                       | 7,291.49               | -                                | 19,213.33              | 10.00%        | 3,092.41                          | 10,383.90                        | 8,829.43                      |
| EQUIPO DE COMPUTACION Y ELECTRONICO | 49,200.51                       | 40,080.64              | 2,958.97                         | 52,159.48              | 33.33%        | 3,954.26                          | 44,034.90                        | 8,124.58                      |
| LETRERO-COSTO                       | 10,795.44                       | 2,556.51               | -                                | 10,795.44              | 10.00%        | 1,183.67                          | 3,740.18                         | 7,055.26                      |
| EQUIPO DE SEGURIDAD                 | 12,480.00                       | 6,610.45               | -                                | 12,480.00              | 10.00%        | 2,536.98                          | 9,147.43                         | 3,332.57                      |
| SISTEMA DE ALARMA-COSTO             | 11,117.70                       | 1,317.07               | -                                | 11,117.70              | 10.00%        | 2,419.04                          | 3,736.11                         | 7,381.59                      |
| -                                   | -                               | -                      | -                                | 0.00                   | -             | -                                 | 0.00                             | 0.00                          |
| -                                   | -                               | -                      | -                                | 0.00                   | -             | -                                 | 0.00                             | 0.00                          |
| <b>TOTALES</b>                      | <b>236,733.04</b>               | <b>112,152.35</b>      | <b>6,586.97</b>                  | <b>243,320.01</b>      |               | <b>23,002.05</b>                  | <b>135,154.40</b>                | <b>108,165.61</b>             |
|                                     |                                 | 124,580.69             |                                  |                        |               |                                   |                                  |                               |
| <b>Nota para Informe</b>            |                                 |                        |                                  |                        |               |                                   |                                  |                               |
| Saldo Neto al 31/12/2014            | 124,580.69                      |                        |                                  |                        |               |                                   |                                  |                               |
| (+) Adiciones Netas                 | 6,586.97                        |                        |                                  |                        |               |                                   |                                  |                               |
| Gastos depreciación 2015            | 23,002.05                       |                        |                                  |                        |               |                                   |                                  |                               |
| Saldo al 31/12/2015                 | <b>108,165.61</b>               |                        |                                  |                        |               |                                   |                                  |                               |

**7. Otros Activos**

A l 31 de diciembre un detalle de otros activos y sus movimientos del año son como sigue:

|                                  | <b>2015</b>      |
|----------------------------------|------------------|
| Garantías Entregadas (Arriendos) | <b>15.851,12</b> |
| Seguros Pagados por Anticipo     | <b>4.630,69</b>  |
| <b>Total</b>                     | <b>20.481,81</b> |

**8. Cuentas por pagar proveedores**

A l 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales por un saldo de \$ 57.238,31 facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, y del exterior lo que representa un saldo de \$ 477.858,03 dólares facturas por compra de bienes con vencimientos promedio en 90 al 20 días, los cuales no devengan intereses.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

**9. Impuestos**

**Activos y pasivos del año corriente:**

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

|                           | <u>2015</u>       |
|---------------------------|-------------------|
| <b>Activos:</b>           |                   |
| Crédito Tributario IVA    | 143.877,76        |
| Retención IVA Clientes    | -                 |
| Crédito Tributario Fuente | 105.478,38        |
| Total                     | <u>249.356,14</u> |
| <b>Pasivos:</b>           |                   |
| Obligaciones tributarias  |                   |
| Impuesto a la Renta       |                   |
| Total                     | <u>0</u>          |

**10. Provisiones por pagar**

Al 31 de diciembre un resumen de provisiones corrientes es como sigue:

|                       | <u>2015</u>     |
|-----------------------|-----------------|
| Provisiones Mensuales | 9.517,98        |
| <b>Total</b>          | <u>9.517,98</u> |

Las provisiones corresponden a honorarios de Agente de Aduana, transporte de Importaciones, del mes de diciembre facturas entregadas en el mes de Enero 2016 por un saldo de \$ 2.470,52 dólares y provisión de pago porcentual de primas de ventas de Centro Comercial Dk estos valores son provisionados ya que la factura llega en Enero 2016 por un saldo de \$ 7047.47

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

**11. Otras cuentas por pagar**

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
|                        | <b>2015</b>      |
| Obligaciones Laborales | <b>22.163,72</b> |
| <b>Total</b>           | <b>22.163,72</b> |

**12. Cuentas por pagar a largo plazo**

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar a largo plazo incluye:

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
|                               | <b>2015</b>       |
| Cuentas por pagar Accionistas | <b>919.957,25</b> |
| <b>Total</b>                  | <b>919.957,25</b> |

Los préstamos Accionistas corresponden a préstamos para capital de trabajo sin plazo y no devengan intereses.

**Impuesto a la renta de la Compañía:**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 25% (para 2015) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 10%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

|                                                          | 2015              |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta          | 37.740,71         |
| (-) 15 % participación de trabajadores                   | 5.491,88          |
| (+) Gastos no deducibles de operación                    | 121.714,27        |
| (-) Amortización perdidas tributarias de años anteriores | 38.327,44         |
| (-) Deducción por incremento neto de empleados           | 5.976,00          |
| Utilidad (pérdida) gravable                              | <u>114.982,32</u> |
| 25 % (para 2015) impuesto a la renta I Único             | 28.745,58         |
| Retenciones Ejecutadas periodo                           | 51.851,33         |
| Crédito tributario años anteriores                       | 28.745,58         |
| Saldo a Favor                                            | <u>76.732,80</u>  |

**Situación fiscal:**

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

**13. Patrimonio**

**Capital social.-** El capital Social de la Compañía es de US\$ 300,000.0 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

**Reserva legal.-** Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10 % de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50 % del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

**Reserva facultativa.-** Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General.

**14. Costos y gastos por su naturaleza**

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

ECUANEWEST S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2015

|                                                             |                     |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|
| Costo de ventas                                             | 1.493.739,18        |
| Sueldos y salarios                                          | 370.311,26          |
| Beneficios Sociales                                         | 128.432,30          |
| Honorarios profesionales                                    | 12.209,11           |
| Arrendamientos                                              | 299.437,00          |
| Mantenimiento y Reparaciones                                | 38.229,64           |
| Promoción y publicidad                                      | 56.390,75           |
| Suministros y materiales                                    | 24.048,00           |
| Gastos , movilización, alimentación                         | 29.823,26           |
| Servicios Administrativos                                   | 158.066,99          |
| Comisiones, Tarjetas de crédito, Bancarias                  | 219.322,96          |
| Servicios Regalías                                          | 129.044,33          |
| Gastos de Gestión                                           | 11.176,33           |
| Impuestos Contribuciones                                    | 12.316,46           |
| Gastos de Viaje                                             | 24.337,30           |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo y amortización | 110.787,17          |
| Pagos por otros servicios                                   | 66.875,63           |
| <b>Total</b>                                                | <b>3.184.547,67</b> |