

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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:

Matriz Pasaje Manuel Sáenz Calle German N36-55 Edificio Maria
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 Orrantia S/N y Av. Juan tanca Marengo , frente al Hotel Sheraton

Local comercial Jardin : 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 Superga : Av. Joaquín Orrantia S/N y Av. Juan tanca Marengo , frente al Hotel Sheraton

Local Dorado; Los lojas (Enrique Baquerizo Morena) Vía la Aurora Frente a la urbanización matices Riocentro el Dorado.

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).

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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.

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 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. 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:

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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.

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos 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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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.

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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Muebles, enseres y equipo	10
Equipo de computación	3
Otros activos	5

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

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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.

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;

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LAS SIGUIENTES CUENTAS:

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

	2017
Composición de Saldos:	
Efectivo	3,195.09
Bancos Locales	130,552.54
Cajas chicas	1,100.00
total de efectivo y equivalente	134,847.63

2. Cuentas por cobrar

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

	2017
Clientes	51,180.83
TOTAL	51,180.83

La cartera de la compañía se encuentra conformada por cuentas por cobrar a las Instituciones financieras emisoras de tarjeta de crédito, por la ventas realizadas en los locales comerciales que han cancelado sus compras con esta modalidad.

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

3. Otras cuentas por cobrar

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

	2017
Composición de Saldos:	
Partes relacionadas	4,824.76
Anticipo proveedores	2,346.40
Anticipo empleados	3,880.36
Crédito tributario IVA en compras	33,790.07
Deudores varios	17,724.52
total cuentas por cobrar	62,566.11

4. Inventarios

	2017
Producto terminado	545,821.61
Mercaderías en tránsito	43,467.74
TOTAL INVENTARIOS	589,289.35
Provisión de Inventarios	-86,942.55
TOTAL INVENTARIOS	502,346.80

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$545,821.61 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.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

5. Activos fijos

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

	2017
Muebles y enseres	137,658.54
Equipo de Computación	57,607.23
Otras activas fijos	76,251.93
Subtotal	271,517.70

depreciación acumulada de activos fijos -208,892.20

TOTAL	62,625.50
--------------	------------------

	2017
Saldo Inicial	102,102.48
Adiciones y retiros netos	14,621.81
Depreciación del año	-54,098.79
Saldo Final	62,625.50

6. Activos Intangibles

A continuación un resumen de los activos intangibles:

	2017
Franquicia	60,000.00
Derechos de concesión	322,192.26
Adecuación de locales arrendados	736,010.41
Subtotal	1,118,202.67
(-Depreciación Acumulada)	-887,371.67
Total activos intangibles	230,831.00

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

Movimiento de Intangible :

	2017
Saldo inicial	379,736.44
Adiciones	27,974.84
Ventas y bajas , netas	-2,967.64
Depreciación del año	-173,912.64
Saldo Final	<u>230,831.00</u>

7. Otros Activos Gastos Anticipados

A continuación un resumen de los gastos anticipados:

	2017
Seguros	4,931.88
Otros Gastos Anticipados	275.50
TOTAL	<u>5,207.38</u>

8. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes pendientes de liquidar.

El movimiento de los activos por impuesto corriente se resume a continuación:

Composición de saldos:

	2017
Retenciones en la fuente	131,278.37
Total activos por impuestos corrientes	<u>131,278.37</u>

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

	2017
Saldo Inicial	113,866.86
Adiciones del año por:	
Retenciones en la fuente	43,241.98
Subtotal	<u>157,108.84</u>
Compensaciones con:	
Pasivos por impuestos por Corrientes	-25,830.47
Subtotal	<u>-25,830.47</u>
TOTAL	<u>131,278.37</u>

9. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales por un saldo de \$ 82.517,35 facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, y del exterior lo que representa un saldo de \$ 171.443.40 dólares facturas por compra de bienes con vencimientos promedio en 90 a 120 días, los cuales no devengan intereses.

	2017
Proveedores locales	82,517.35
Proveedores Exterior	<u>171,443.40</u>
TOTAL	<u>253,960.75</u>

10. Provisiones por pagar

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

	2017
Provisiones Mensuales	<u>38.072,21</u>
Total	<u>38.072,21</u>

Corresponde al registro de la amortización del pago referente al contrato de concesión Steve Madden , y otras provisiones que corresponden al periodo 2017 con sus respectivos contratos y comisiones de vendedores que fueron liquidados en el mes de enero del año 2018.

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

11. Otras cuentas por pagar

	2017
Nomina por Pagar	-
Beneficios Sociales	27,533.45
Seguridad Social	6,065.44
Participación Laboral	32.81
TOTAL	33,631.70

12. Cuentas por pagar a largo plazo

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

	2017
Cuentas por pagar Accionistas	340.957,25
Total	340.957,25

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% 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:

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

2017

Conciliaciones tributarias resumidas

Utilidad antes de participación laboral al impuesto a la renta	175,375.13
Diferencias no Temporarias	
(-) Participación Laboral	-26,306.27
(+) Gastos No deducibles o gastos sin efectos fiscales	198,790.56
Diferencias Temporarias	
(-) Amortización de perdidas tributarias de años anteriores	-86,964.86
	260,894.56
Base Imponible	
Impuesto a la Renta corriente	65,223.64
Impuesto a la Renta Mínimo	21,480.32
Pasivo por Impuesto Corriente	65,223.64

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.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2017

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:

	2017
Remuneraciones Personal	290,134.13
Beneficios Sociales Gravadas IESS	65,305.53
Aportes Seguridad Social	54,000.36
Honorarios Profesional	10,385.00
Desahucio	7,269.56
Depreciaciones	22,670.81
Amortizaciones	105,159.86
Ajuste por Inventarios	86,942.55
Promoción y Publicidad	69,194.03
Transporte	18,547.65
Gastos de Viaje	31,416.90
Gastos de Gestión	8,462.70
Arrendamientos operativos	314,495.74
Suministros , herramientas , materiales	8,137.90
Mantenimiento y Reparaciones	25,260.29
Seguros y Reaseguros	10,608.98
Impuestos Y Contribuciones	56,832.53
Consultarías administrativas	58,500.00
Servicios Públicos	35,686.89
Gastos financieros	123,288.57
Otros gastos	137,040.45
	1,539,340.43