

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

1. Operaciones

ECUANEWEST S.A , fue constituida en la ciudad de Quito en Marzo del 2004 entre sus actividades principales están; la comercialización y mercadeo de calzado, carteras, bolsos, cinturones y más accesorios .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. (cierra sus operaciones Agosto 2018)

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 (centro comercial cerrado en el 2019)
(Tienda que cerró el 12 de Marzo del 2019)

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

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

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 2019

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 2019

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

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

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 remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

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;

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

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

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:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	12.474,97	5.080,85
Bancos locales	91.811,32	170.726,04
Cajas chicas	800,00	1.000,00
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>105.086,29</u>	<u>176.806,89</u>

2. Cuentas por cobrar

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

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Deudores comerciales corrientes</u>		
Clientes relacionados locales	150,00	668,30
Tarjetas de crédito	55.961,13	41.682,90
Empleados	1.776,46	1.360,52
<u>Total deudores comerciales corrientes</u>	<u>57.887,59</u>	<u>43.711,72</u>

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 2019

3. Otras cuentas por cobrar

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partes no relacionadas	34.297,58	-
Anticipos a proveedores	2.711,76	350,00
Anticipos a Empleados	0,00	7.125,02
Servicios pagados por anticipado	9.727,61	35.308,71
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>	<u>46.736,95</u>	<u>42.783,73</u>

4. Inventarios

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros y materiales - servicios	5.334,73	5.741,28
Producto terminado - adquirido	488.058,44	374.227,49
Mercadería en tránsito	1.697,61	4.681,42
<u>Total inventarios</u>	<u>495.090,78</u>	<u>384.650,19</u>
Provisión por deterioro de inventarios	(15.930,68)	(11.297,23)
<u>Total inventarios</u>	<u>479.160,10</u>	<u>373.352,96</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de \$495,090.78 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.

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

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.

5. Activos fijos

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

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y enseres	55.398,53	51.722,73
Maquinaria y equipo	7.439,80	7.439,80
Equipo de computación	36.817,58	36.135,62
Otros activos fijos	8.340,00	8.340,00
Subtotal	<u>107.995,91</u>	<u>103.638,15</u>
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(36.909,94)</u>	<u>(17.021,22)</u>
<u>Total propiedades, planta y equipo:</u>	<u>71.085,97</u>	<u>86.616,93</u>

Movimientos de los activos fijos:

Un resumen de los movimientos de los activos fijos se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	86.616,93	62.625,50
Adiciones	4.357,76	124.525,76
Ventas y bajas, netas	-	(76.383,34)
Depreciación anual	(19.888,72)	(24.150,99)
<u>Saldo final</u>	<u>71.085,97</u>	<u>86.616,93</u>

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

6. Activos Intangibles

A continuación un resumen de los activos intangibles:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derechos de concesión	78.245,31	83.057,81
Adecuaciones el locales arrendados	187.115,01	264.198,92
Subtotal	<u>265.360,32</u>	<u>347.256,73</u>
<u>(-) Depreciacion acumulada</u>	<u>(95.430,71)</u>	<u>(83.177,29)</u>
<u>Total activos intangibles:</u>	<u>169.929,61</u>	<u>264.079,44</u>

Corresponde a la baja de la marca por cierre de dos locales así como a la baja de todas las adecuaciones efectuadas en una tienda cerradas.

7. Activos por Impuestos Diferidos

Un resumen de los activos por impuesto diferido se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos	17.283,12	18.682,07
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>17.283,12</u>	<u>18.682,07</u>

a) Composición de saldos:

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos de US\$ 17.283,12 que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía.

b) Movimiento de los activos por impuestos diferidos del año 2019:

Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

<u>Diferencias temporarias activas</u>	<u>2019</u>			<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
Pérdidas fiscales	46.673,30	-	(13.978,54)	32.694,76
Provisión para inventarios	11.297,23	4.633,46	-	15.930,68
Beneficios laborales no corrientes	8.751,18	5.817,39	(1.468,58)	13.099,99
Total diferencias temporarias activas	66.721,71	10.490,84	(15.447,12)	61.725,43
<u>Activos por impuestos diferidos determinados</u>	18.682,08	2.926,24	(4.325,19)	17.283,13
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	18.682,08			17.283,13
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	28,00%			28,00%

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

8. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes pendientes de liquidar.

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

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	99.655,11	131.278,37
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	33.317,29	33.600,38
Subtotal	132.972,40	164.878,75
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(19.449,02)	(65.223,64)
Recuperaciones de impuestos	(34.297,58)	-
Bajas de impuestos	(45.908,51)	-
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	33.317,29	99.655,11

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

9. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a proveedores son nacionales por un saldo de \$ 30,316.02 facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, y del exterior lo que representa un saldo de \$ 309.181.89 dólares facturas por compra de bienes con vencimientos promedio en 90 a 120 días, los cuales no devengan intereses, tengo una cuenta de proveedor empresa relacionado de \$ 66.000.00 esta factura tiene un plazo de 60 a 120 días plazo del cual no devenga intereses

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Acreedores comerciales corrientes:</u>		
Proveedores relacionados locales	a) 66.000,00	-
Proveedores relacionados del exterior	a) 309.181,89	251.270,56
Proveedores no relacionados locales	30.316,02	51.173,11
Tarjetas de crédito locales	2.563,54	2.619,99
<u>Total acreedores comerciales</u>	<u>408.061,45</u>	<u>305.063,66</u>

10. Provisiones por pagar

A continuación, un resumen de las provisiones:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisiones corrientes</u>		
Garantías	2.036,58	881,30
Otras locales	a) 46.389,83	53.294,34
<u>Total provisiones corrientes</u>	<u>48.426,41</u>	<u>54.175,64</u>

El 96% del saldo corresponde a provisiones de gastos mensuales que serán devengados en el año 2019, entre ellos la renovación de la concesión mall del sol y comisiones de vendedores y gerente.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

11. Obligaciones Laborales

a) Composición de saldos:

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios legales	9.856,72	11.334,80
Seguridad social	4.847,28	5.252,44
Participación laboral	1.580,46	1.167,86
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>16.284,46</u>	<u>17.755,10</u>

b) Movimiento de las obligaciones laborales:

Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales durante se muestra a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	17.755,10	49.920,62
<u>Incrementos por:</u>		
Remuneraciones al personal	309.238,16	384.900,58
Participación laboral	1.552,09	882,62
Subtotal	<u>328.545,35</u>	<u>435.703,82</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(311.121,40)	(391.894,88)
Pago de participación laboral	(1.139,49)	(26.053,84)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>16.284,46</u>	<u>17.755,10</u>

Corresponde a la participación de los empleados sobre las utilidades del periodo

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

12. Deudas con Partes Relacionadas no Corrientes

A continuación, un resumen de las obligaciones con partes relacionadas:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas	300.000,00	165.957,25
<u>Total deudas con partes relacionadas no corrientes</u>	<u>300.000,00</u>	<u>165.957,25</u>

Los accionistas no han establecido ninguna tasa de interés y no han determinado fecha de pago.

Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 28% por paraíso fiscal 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:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	(3.243,68)	9.818,65
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta de ejercicio		
Participación laboral	1.552,09	882,62
Impuesto a la renta	13.140,92	7.331,89
(-) Efecto de la aplicación inicial de la NIC-19:		
Beneficios Laborales	(1.102,05)	(12.149,00)
Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta del año	<u>10.347,28</u>	<u>5.884,16</u>

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

Cálculo del pasivo por impuesto corriente – conciliación tributaria

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	10.347,28	5.884,16
(-) Participación laboral	(1.552,09)	(882,62)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Incrementos de diferencias temporarias activas	10.450,84	20.048,41
(-) Amortizaciones de pérdidas fiscales	(13.978,54)	-
(-) Disminuciones de diferencias temporarias activas	(1.468,58)	(86.942,55)
<u>Diferencias NO temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	41.303,71	15.219,30
(+) Otras partidas conciliatorias	558,89	-
(-) Ingresos exentos o no gravados	(3.725,90)	-
Base imponible	41.935,61	(46.673,30)
Impuesto a la renta corriente	11.741,97	-
Impuesto a la renta mínimo	-	19.449,02
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>11.741,97</u>	<u>19.449,02</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	113,5%	330,5%

Conciliación entre el pasivo por impuestos corrientes y el impuesto a la renta del año

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	13.140,92	7.331,89
<u>Impuesto a la renta del año</u>	<u>13.140,92</u>	<u>7.331,89</u>

13. Beneficios Laborales no Corriente

a) Composición de saldos:

Un resumen de los beneficios laborales no corrientes se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	6.842,41	9.159,32
Desahucio	6.116,97	7.378,27
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>12.959,38</u>	<u>16.537,59</u>

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

b) Movimiento de los beneficios laborales no corrientes:

Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo inicial	9.159,32	-
Costos de los servicios del año	3.242,45	4.397,48
Costos financieros	707,09	1.083,56
Pérdidas (ganancias) Actuariales	a) (2.540,55)	(4.543,00)
Reconocimiento de saldos iniciales	-	8.221,28
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(3.725,90)	-
Saldo final	<u>6.842,41</u>	<u>9.159,32</u>
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	7.378,27	10.017,35
Costos de los servicios del año	2.408,84	5.918,78
Costos financieros	561,06	1.115,51
Pérdidas (ganancias) Actuariales	a) 1.438,50	(7.606,00)
beneficios pagados y retiros anticipados	(5.669,70)	(2.067,37)
Saldo final	<u>6.116,97</u>	<u>7.378,27</u>
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>12.959,38</u>	<u>16.537,59</u>

Valores reconocidos en otro resultado integral

c) Análisis de sensibilidad:

A continuación, los cambios que podrían existir en las provisiones para jubilación patronal y desahucio reconocidas al 31 de diciembre del 2019 por cambios en las siguientes variables actuariales:

<u>Hipótesis actuariales utilizadas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez:	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de descuento aplicada:	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo:	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo:	1,50%	1,50%
Tasa de rotación promedio:	29,12%	29,81%

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

14. Pasivos por Impuestos Diferidos

c) Composición de saldos:

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos diferidos de US\$3,401.72 que provienen de las diferencias temporarias pasivas identificadas por la Administración de la Compañía.

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos	3.401,72	3.401,72
<u>Total pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>3.401,72</u>	<u>3.401,72</u>

15 Patrimonio

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US\$300,000.00 que se encuentra dividido en 300,000 participaciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital suscrito	300.000,00	300.000,00
<u>Total capital</u>	<u>300.000,00</u>	<u>300.000,00</u>

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 acción y autorizadas mediante actas de Junta General.

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	32.937,62	32.937,62
Reserva facultativa	72.267,29	72.267,29
<u>Total reservas</u>	<u>105.204,91</u>	<u>105.204,91</u>

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

16 Ingresos ,Costos y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los ingresos ordinarios se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	2.623.052,18	2.759.370,71
Otros ingresos ordinarios	3.125,08	1.712,50
(-) Descuentos	(618.586,94)	(712.695,20)
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>2.007.590,32</u>	<u>2.048.388,01</u>

Un resumen de la composición de los costos operativos, establecido con base en la naturaleza de costo, se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de inventarios	782.848,53	819.003,13
<u>Total costos de operación</u>	<u>782.848,53</u>	<u>819.003,13</u>

A continuación, un resumen de la composición de los gastos de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mermas y autoconsumos de inventarios	8.473,37	12.016,26
Remuneraciones al personal	a) 293.327,47	377.851,74
Promoción y publicidad	68.258,15	82.996,02
Transporte y movilización	22.980,89	17.415,33
Gastos de viaje	3.983,94	-
Gastos de gestión	3.845,86	3.898,39
Arrendamientos operativos	255.641,02	283.853,26
Suministros y materiales	11.593,40	22.849,14
Mantenimiento y reparación	b) 86.257,14	1.364,78
Seguros y reaseguros	4.708,22	6.147,68
Impuestos, contribuciones y otros	c) 43.270,33	25.973,67
Servicios públicos	27.156,05	31.874,18
Depreciación de activos	17.998,69	22.479,87
Amortización de activos intangibles	61.632,52	96.895,59
Deterioro de activos	4.633,45	11.297,23
Otros menores	45.565,39	14.955,21
<u>Total gastos de venta</u>	<u>959.325,89</u>	<u>1.011.568,35</u>

ECUANEWEST S.A

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre 2019

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2019 y 2018

Un resumen de la composición de los gastos de administración, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal	a) 24.382,22	20.446,79
Honorarios profesionales	-	1.426,11
Transporte y movilización	278,10	511,06
Gastos de viaje	14.737,64	22.164,33
Arrendamientos operativos	15.180,00	12.660,00
Suministros y materiales	48,00	45,00
Mantenimiento y reparación	-	60,00
Seguros y reaseguros	608,75	1.431,14
Impuestos, contribuciones y otros	615,96	7.901,78
Servicios administrativos	60.000,00	-
Servicios de consultoría	4.050,95	3.500,00
Siniestros y otras pérdidas	37.509,75	125.992,52
Depreciación de activos	1.195,51	2.748,78
Otros menores	1.322,24	1.300,00
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>159.929,12</u>	<u>200.187,51</u>

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2019 y 2018