

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 1.- OBJETO SOCIAL

La Compañía fue constituida el 16 de marzo de 2013 con un capital pagado de ochocientos dólares americanos (USD 800.00); según consta en la escritura de constitución con fecha 16 de septiembre del 2013 inscrita en el Registro Mercantil.

LEATHERMODA S.A. tiene como objeto principal la producción, industrialización, importación, exportación y comercialización de toda clase de prendas de vestir en cuero y sus derivados. Fabricación, industrialización, importación, exportación y comercialización de toda clase de moldes y elementos requeridos para la producción de productos de cuero y sus derivados.

NOTA 2.-Entorno económico

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2014 y una baja inflación del 3,68% en el 2015, frente al 2,7% en el 2014.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2014, se los realiza por medio del sistema contable "JAYA".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

"LEATHERMODA S.A." no registra cuentas incobrables debido a que la su gestión de cobro es de contado y tarjetas de crédito, razón por la cual no presentan cartera vencida.

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos de computación y herramientas. Se deprecian en base al método de línea recta.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Los desembolsos por reparación (**Continuación – NOTA 3 –** Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil años
Muebles y enseres	10 Años
Equipos de oficina	10 Años
Instalaciones	10 Años
Equipo de Computación	3 Años

g. Inventarios

Los inventarios propiedad de la Compañía serán presentados como parte de los activos corrientes. En esta cuenta se registran los costos de equipos, suministros y materiales que se utilizan para la venta o para el uso en las obras de "LEATHERMODA S.A.", proyectos en curso y compras de equipos y suministros en tránsito por importación.

h. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

j. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

l. Impuestos a la Renta

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

a) Impuesto a la renta corriente

Está constituido por el 22% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período. Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

b) Impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar,



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación – NOTA 3 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

m. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y efectos de aplicación NIIF.

n. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos

o. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 4.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la empresa en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		2015 (en USD \$)	2014 (en USD \$)
Caja		200,00	100,00
Bancos	4	<u>70.231,49</u>	<u>20.439,96</u>
Total		<u>70.431,49</u>	<u>20.539,96</u>

NOTA 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Las otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos otorgados a los empleados cuyo monto asciende a USD\$ 7,82.

NOTA 6.- INVENTARIOS

En este rubro se registran los siguientes valores como se detalla a continuación:

		Diciembre	
		<u>2015</u> (en USD \$)	<u>2014</u> (en USD \$)
Inv. De producto terminado		185.832,26	57,514.79
Importación Mercadería # 9		-	<u>44,137.54</u>
Total	USD \$	<u>185.832,26</u>	<u>101,652.33</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados a continuación:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(en USD \$)	(en USD \$)
Anticipo Proveedores	-	376.32
Total USD \$	-	376.32

NOTA 8.-ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(EN USD \$)	(EN USD \$)
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario I.R. Año Anteriores	4 148,52	
Crédito Tributario I.R. Año Co	8 622,34	4 148.52
Crédito Tributario IVA Compras	8 240,20	-
Crédito Tributario IVA Importa	48 244,67	49 999,84
Impuesto Retenido IVA	23 031,62	7 486,20
Total USD \$	92 287,35	61 634,56

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto tarjeta de crédito a continuación:

	Diciembre 31	
	2015	2014
	(EN USD \$)	(EN USD \$)
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Tarjetas de Crédito	22 868,61	10 310,93
Garantía Contrato Mall el Jardín	7 017,72	-
Total	29 886,33	10 310,93



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31		
	2015 (en USD \$)	2014 (en USD \$)	
Costo o valuación	330.451,29	324.033,18	
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	(35.471,52)	(13.592,87)	
Total USD\$	294.979,77	310.440,31	
			<i>Porcentajes de depreciación</i>
Clasificación:			
Instalaciones	132.771,36	132.771,36	10%
Muebles y enseres	185.890,24	185.552,00	10%
Equipo de oficina	1.610,77	1.610,77	10%
Equipo de computación	10.178,92	4.099,05	33%
Total	330.451,29	324.033,18	

NOTA 11.- ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles como sigue:

	Diciembre 31	
	2015 (en USD \$)	2014 (en USD \$)
Costo o valuación	211.453,24	187.155,03
(-) Amort Acum. Concesiones	(47.750,06)	(11.745,14)
Total USD\$	163.703,18	175.409,89
Concesión Scala Shopping	84.564,59	84.564,59
Concesión Mall El Jardín	69.167,29	53.600,25
Concesión Quicentro Shopping	57.721,36	48.990,19
Total USD\$	211.453,24	187.155,03



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2015 (en USD \$)	2014 (en USD \$)
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		
Proveedores Nacionales	1.409,28	23,772.17
Proveedores Exterior	560.091,24	301,466.53
Ctas Por Pagar Vélez	-	114,005.00
Ctas Por Pagar Sr. Borbón	-	-
 <u>Otras cuentas por pagar</u>		
Intereses Por Pagar	14,367.00	14,367.00
Concesiones Por Pagar	11.120,42	43,836.82
Cuentas por Pagar Vélez	99.041,00	3,386.00
Otras Cuentas por Pagar	9.645,71	8,620.46
CxP Andrés Zaldumbide	112,48	-
 Total	 695.787,13	 509.453,98

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los beneficios del empleado definidos fueron los siguientes:

	Diciembre 31	
	2015 (en USD \$)	2014 (en USD \$)
Otras obligaciones corrientes		
Obligaciones Con El Iess	2.646,80	1.412,33
Obligaciones Con Empleados	10.151,22	4.385,40
 Total	 12.798,02	 5.797,73

de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación NOTA 13.- Otras Obligaciones Corrientes)

13.1 Beneficios por ley a los empleados:

A finales de 2014 y 2013 los períodos de beneficios a los empleados se clasifican como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u> (EN USD \$)	<u>2014</u> (EN USD \$)
Sueldos por Pagar	1 084,54	-
Comisiones Por Pagar	896,07	1 947,15
Décimo Cuarto Sueldo	646,05	877,96
Décimo Tercer Sueldo	385,74	302,66
Vacaciones	966,04	1 257,63
Liquidaciones por pagar	6 172,78	-
Total	10 151,22	4 385,40

NOTA 14.- PATRIMONIO

14.1 Capital.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital pagado y autorizado consiste en USD \$ 375.800,00.

NOTA 15.- INGRESOS ORDINARIOS

El ingreso operacional corresponde exclusivamente a la prestación de servicios y venta de bienes cuyos valores están registrados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, que se detallan a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u> (USD \$)	<u>2014</u>
Prestación de servicios	-	78.000,00
Venta de bienes	572.431,50	236.743,65
Otros ingresos	642,32	672,42
	573.073,82	315.416,07



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
NOTA 16.- COSTO DE VENTAS

Los gastos de la sociedad comprenden principalmente los costos asociados con los productos terminados.

	Diciembre 31	
	<u>2015</u> (EN USD \$)	<u>2014</u> (EN USD \$)
Costo de ventas		
Saldo Inicial	57 514,79	138 299,74
(+) Importaciones	402 038,92	67 981,28
(+) Compras	74896.11	
(-) Inventario final	(185 832,26)	(57 14,79)
Total	<u>348 707,56</u>	<u>148 766,23</u>

NOTA 17.- GASTOS OPERATIVOS

Los costos se clasifican en "gastos de ventas", "Gastos de funcionamiento" y "otros gastos" de los cuales el más importante y detallada a continuación:

	Diciembre 31	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(USD \$)	
Gastos de Venta	450.937,36	52.158,79
Gastos Financieros	1.564,30	126.459,08
Otros Gastos	-	22.035,38
	<u>452.501,66</u>	<u>200.653,25</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que, en opinión de la Gerencia de la compañía, podría tener un efecto significativo en los estados financieros que no se han revelado en ellos.

En el año 2016 la empresa **LEATHERMODA S.A.**, decide disolver la compañía por motivos que no le permiten seguir con sus actividades.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado en Diciembre 31 del 2015 han sido aprobados a nivel local por el Representante Legal de la Empresa, y se remitirán a la Junta para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna modificación.



Andrea Cabrera
Contador General