
NORVAZQ CIA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

La Compañía limitada constituida en el Ecuador, su domicilio principal es en la Av Coruña N 31-58 e Intersección Av. Whimper oficina 702 3Republica Edificio Mall el Jardín local 131 con el objeto de comercializar prendas de vestir.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Inventarios

Los inventarios están clasificados en activos corrientes y reconocidos al costo, considerándose que este rubro es menor al valor neto de realización y que su precio de venta no se encuentra por debajo del costo. Se maneja bajo el método de promedio ponderado.

El inventario en tránsito, también es reconocido al costo, que representa el importe de las facturas más otros cargos relacionados con la compra.

Conforme lo establecido en la Sección 13 Inventarios, la empresa ha realizado un análisis por obsolescencia y/o deterioro de inventario, determinando una provisión por este concepto para cubrir posibles pérdidas. Dicha provisión se revisará al cierre de cada año para establecer su razonabilidad.

d. Propiedad, planta y equipo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: equipo de computación y software, equipo de oficina, maquinaria y equipos, muebles y enseres, vehículo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

- b. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- c. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedad, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedad, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un período específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

Tipo de Activo	Porcentaje de Depreciación
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	33%
EQUIPO DE OFICINA	10%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	10%
MUEBLES Y ENSERES	10%
VEHICULOS	20%

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la Compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo : Un resumen de efectivo es como sigue:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 1)	31-dic-16	31-dic-15
CAJAS		
Caja Chica	250.00	350.00
Caja General	3,175.00	709.00
BANCOS		
Banco Pichincha Corriente	<u>77,381.40</u>	55,764.06
Banco Pichincha Ahorros	1,404.18	
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>82,210.58</u>	<u>56,823.06</u>

2. Clientes

Corresponde a los saldos pendientes de cobro a compañías emisoras de tarjetas de crédito, un resumen es como sigue:

Cientes (Nota 2)	31-dic-16	31-dic-15
Tarjetas de Credito	34,826.15	39,344.15
Provision Incobrables	-	-10,000.00
Total de Cientes	34,826.15	29,344.15

3. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

Inventario Producto Terminado	193,067.25	182,791.01
-------------------------------	------------	------------

4. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

Otros Activos Corrientes(Nota 4)	31-dic-16	31-dic-15
Cuentas Por Cobrar Empleados	36.79	598.06
Credito Tributario Iva por Retenciones	<u>9,828.77</u>	
Credito Tributario Impuesto Renta	4,720.66	11,616.28
Retencion en Fuenre		
Ctas por Cobrar Novomode	<u>10,864.97</u>	
Anticipo Proveedores		43,485.99
Varios Por Cobrar		
Ctas por Espaziomilan	6,856.56	20000
Total de Otros Activos Corrientes	32,307.75	75,700.33

5. Propiedad, planta y equipo

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

Propiedad, Planta Y Equipo(Nota 5)	31-dic-16	31-dic-15
<u>Instalaciones y Adecuaciones</u>	223,919.62	83,157.96
Muebles y Enseres	4,988.04	2,883.04
Maquinaria y Equipo	3,980.00	3,980.00
Equipo de Computacion	3,101.15	2455.15
Otros activos	160.00	
Depreciacion	-33,799.54	-21,165.77
Total Propiedad, Planta Y Equipo	202,349.27	71,310.38

6. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 22% para los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

7. Capital

Capital Social – El capital social consiste en 2.000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva por Legal – Según disposiciones legales, las sociedades anónimas deben apropiarse de la ganancia neta, al menos el 5 % hasta acumular el 50% del capital.

Aporte Futura Capitalización – En el periodo se inyecta USD 170.740 con el propósito de iniciar con más puntos de venta.



Pedro Ignacio Malo Vázquez

Gerente