NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Operaciones
NOVOMODE S. A. fue establecida en Quito en 2007 con el objeto de importar y distribuir prendas de vestir a través de sus 11 tiendas en Quito, Guayaquil, Cuenca y Manta

Políticas contables

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de NOVOMODE S. A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYM)

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos

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 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Deterioro de cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada período.
El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.
Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados

Baja de cuentas por cobrar - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos

Inventarios - Son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Costo - El costo de los inventarios incluye los costos de adquisición, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición

Método de cálculo del costo - El costo de los inventarios es medido utilizando el método del costo promedio ponderado

Deterioro del valor de los inventarios - Los inventarios son evaluados al final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si se han deteriorado, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida de inventarios está deteriorada, se mide a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

Reconocimiento como un gasto - Cuando los inventarios se venden, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconocen los correspondientes ingresos de actividades ordinarias

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones

Provisiones - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que 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 importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes

Beneficios a empleados - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de 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 se pueda otorgar

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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

Impuestos - El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período

Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles,

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción
Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOVOMODE S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DICIEMBRE DE 2018-2017

(Expresado en U.S Dolares)

	notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		311.00	471.00
Clientes		340.00	165.00
Otras cuentas por cobrar		164.00	205.00
Inventario		1,105.00	975.00
Total de activos corrientes		**1,920.00**	**1,816.00**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo		769.00	382.00
Marcas Patentes		130.00	
Total de activos no corrientes		**899.00**	**382.00**
TOTAL		**2,819.00**	**2,198.00**

	Notas	2018	2017
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras		715.00	281.00
Proveedores		789.00	1,071.00
Otros pasivos corrientes		226.00	210.00
Total pasivos corrientes		**1,730.00**	**1,562.00**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras no corrientes			
Beneficios a empleados		13.00	6.00
Otros pasivos no corrientes		-	-
Total pasivos no corrientes		**13.00**	**6.00**
PATRIMONIO		1,076.00	630.00
TOTAL		**2,819.00**	**2,198.00**

Pedro Malo
Gerente

Julio Noboa
Contador

Véanse notas a los estados financieros

1. **Efectivo**

Corresponde exclusivamente al saldo de efectivo en bancos locales.

2. **Clientes**

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

	Días			
0-90	91-180	181-360	Más 360	Total
340	-	-	-	340
100%	-	-	-	100%

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

	Días			
0-90	91-180	181-360	Más 360	Total
95	34	27	9	165
58%	21%	16%	5%	100%

3. **Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Mercaderías en almacén (a)	1,108	989
Material publicitario	5	5
Provisión para obsolescencia	(8)	(19)
Neto	1,105	975

(a) Incluye mercaderías en consignación por $21 mil en 2018 y de $28 mil en 2017.

Un resumen de la antigüedad de las mercaderías en almacén al 31 de diciembre de 2018, en miles de U.S. Dólares y porcentajes, es como sigue:

Días				
0-90	91-180	181-360	Más 360	Total
624	211	65	206	1,106
56%	19%	6%	19%	100%

4. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
IVA, crédito tributario	49	121
Concesiones	40	
Impuesto a las ganancias (Nota 13)	22	5
NORVAZQ		41
Otros	53	38
Total	164	205

En otros activos corrientes incluye $31 mil de anticipos de Molly Bracken

5. Propiedad planta y equipo

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Muebles y enseres	480	326
Equipos	395	109
Depreciación acumulada	(106)	(53)
Neto	769	382

El movimiento de propiedad planta y equipo fue como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	382	198
Compras	191	211
Aportaciones	249	
Depreciación	(53)	(27)
Saldo al fin del año	769	382

6. Intangibles

Corresponde al derecho de explotación del negocio, esto es la comercialización de prendas de vestir bajo las marcas 777 y Chevignon, recibido como aportación a futura capitalización

7. Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Relacionadas	351	53
No relacionadas	364	228
Total	715	281

8. Proveedores

Un resumen de proveedores es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Proveedores del exterior	389	735
Proveedores locales (a)	400	336
Total	789	1,071

(a) Incluyen cuentas por pagar a NORVAZQ por US$90 mil en 2017.

9. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Sueldos y beneficios	58	48
Participación de trabajadores (Nota 12)	17	22
Otros impuestos y retenciones	50	46
Otros (Nota 16)	101	94
Total	226	210

En otros pasivos corrientes incluye $90 mil de cuentas por pagar con Pedro Malo.

10. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias.
El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	22	3
Provisión	17	22
Pagos	(22)	(3)
Saldo al fin del año (Nota 11)	17	22

11. Impuesto a la renta

El impuesto a las ganancias se calcula a la tarifa del 22% en 2017 y el 25% en 2018

Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	2018	2017
	(en miles de US$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	97	128
Gastos no deducibles	37	39
Ganancia a efectos fiscales	134	167
Impuesto a las ganancias corriente	33	37
Impuesto a las ganancias diferida	(3)	—
Neto	30	37

El movimiento de la provisión para impuesto a las ganancias fue como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	(5)	2
Provisión	30	37
Pagos	(47)	(44)
Saldo al fin del año (Nota 6)	(22)	(5)

Impuesto a las ganancias diferido, originado al tratar, a partir del año corriente, como una diferencia temporaria la provisión para jubilación y desahucio, que se liquidará al momento del pago del beneficio, se registró dentro de otros activos Corrientes

12. Beneficios a empleados

Un resumen de beneficios a empleados es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Jubilación	8	4
Desahucio	5	2
Total	13	6

El movimiento de la provisión para beneficios a empleados fue como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	6	4
Provisión	7	2
Saldo al fin del año	13	6

13. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 1,000 acciones de US$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal –

La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas durante al año que terminó el 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Compras:	
NORVAZQ	6
Prestamos:	
ECUANECOPA	330

Otras cuentas por pagar
Pedro Malo 90

14. Remuneraciones del personal clave de la gerencia

En 2018, las remuneraciones del personal clave de la gerencia fueron de US$72 mil. En 2017 fue de $83 mil

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 2 de abril de 2018, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros

16. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de accionistas

Pedro Malo

Gerente