

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**A. INFORMACIÓN GENERAL**

NIRMALA INTERNATIONAL S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 16 de junio de 2006. La actividad principal de la Compañía es la compra de madera para su respectiva explotación.

La actividad de la Compañía está controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos el 28 de febrero del 2020 con la autorización del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para las Pymes vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las Pymes).

**Base de preparación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**Moneda funcional y de presentación**

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### **Activos y pasivos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía, a partir del 1 de enero del 2019, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros al costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

##### **(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

#### **Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **Reconocimiento**

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

##### **Medición posterior**

###### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos para su operatividad. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.
- (ii) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.

###### **Pasivos financieros a costo amortizado**

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos entre 90 y 120 días.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

#### **Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **Propiedades y equipos**

Las propiedades, están registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades son las siguientes:

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Muebles & Enseres	10
Eq.y Programas de Computac	3
Instalaciones y Adecuaciones	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

#### **Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, e inversiones en acciones)**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para las Pymes. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para las Pymes.

### **Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que se realizan a un plazo de crédito de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

- (i) Otros ingresos: Provenientes de alquiler de oficina, se reconocen en el período en el que se estipulan.

#### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la técnica contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización administrada por el Presidente, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(a) Riesgos de mercado**

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge las inversiones a valor razonable. Las inversiones a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía durante el 2019 y 2018 no mantiene inversiones en pólizas.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, activos financieros con cambios en resultados y cuentas por cobrar otras.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones al menos AA.

**(c) Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de aplacamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente, y empareja las inversiones en activos financieros de tal forma que el flujo proveniente de éstas cumpla con los requerimientos de pago.

**(d) Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual.

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19		SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
BANCOS	1,293		21,018	(19,725)
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>1,293</b>	<b>C.1</b>	<b>21,018</b>	<b>(19,725)</b>

**C.1.-** El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19		SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>BANCOS</b>				
BANCO PICHINCHA CTA. CORRIENTE	-		17,433	(17,433)
BANCO PICHINCHA CTA. AHORRO	781		2,127	(1,346)
BANCO PRODUBANCO	512		1,458	(946)
<b>TOTAL EFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>1,293</b>		<b>21,018</b>	<b>(19,725)</b>

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**D. CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			
<b>CLIENTES</b>			
CUENTAS POR COBRAR DEL EXTERIOR	367,068	171,384	195,685
CUENTAS POR COBRAR REEMBOLSO	-	88,109	(88,109)
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>367,068</b>	<b>259,493</b>	<b>107,576</b>
<b>RELACIONADAS</b>			
NEOMADERA S.A.	-	8,311	(8,311)
PRIMEWORK S.A.	-	355,234	(355,234)
<b>TOTAL RELACIONADAS</b>	<b>-</b>	<b>363,545</b>	<b>(363,545)</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>			
PRÉSTAMO DE EMPLEADOS	200	-	200
ANTICIPO PROVEEDORES	966,200	2,320,949	(1,354,749)
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>966,400</b>	<b>2,320,949</b>	<b>200</b>
<b>CRÉDITO TRIBUTARIO</b>			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA I.V.A. PAGADO	19,053	18,429	623
NOTA CREDITO DESMATERIALIZADA	40,419	28,409	12,010
NOTA CREDITO DESMATERIALIZADA	3,513	17,681	(14,168)
<b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</b>	<b>62,985</b>	<b>64,519</b>	<b>(1,535)</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,396,453</b>	<b>3,008,506</b>	<b>(257,504)</b>

**E. INVENTARIOS**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>INVENTARIOS</b>			
<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS</b>			
INVENTARIO DE MADERA	-	308,900	(308,900)
INVENTARIO DE CACAO	-	35,286	
<b>TOTAL INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS</b>	<b>-</b>	<b>344,187</b>	<b>(308,900)</b>

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**F. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	(+) Adiciones	(-) Bajas	(+/-) Reclasificación	SALDO AL 31-12-19
<b>COSTO HISTÓRICO</b>					
EDIFICIOS	193,177	-	-	-	193,177
MUEBLES Y ENSERES	1,095	-	-	-	1,095
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	577	-	-	-	577
VEHICULOS	107,462	-	-	-	107,462
ADECUACION DE OFICINA	2,579	-	-	-	2,579
<b>DEPRECIACIÓN A CUMULADA</b>	<b>(73,346)</b>	<b>(31,799)</b>	-	-	<b>(105,144)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>231,544</b>	<b>(31,799)</b>	-	-	<b>199,745</b>

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>			
<b>COSTO HISTÓRICO</b>			
EDIFICIOS	193,177	193,177	-
MUEBLES Y ENSERES	1,095	1,095	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	577	577	-
VEHICULOS	107,462	107,462	-
ADECUACION DE OFICINA	2,579	2,579	-
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>304,889</b>	<b>304,889</b>	-
<b>DEPRECIACIÓN A CUMULADA</b>			
DEPREC. ACUM. EDIFICIO	(26,562)	(16,903)	(9,659)
DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	(337)	(228)	(109)
DEPREC. ACUM. EQ. DE COMPUTACION	(519)	(339)	(180)
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	(76,931)	(55,338)	(21,593)
DEPRECIACION ACUM.ADECUACION DE OFICINA	(795)	(537)	(258)
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN A CUMULADA</b>	<b>(105,144)</b>	<b>(73,346)</b>	<b>(31,799)</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>199,745</b>	<b>231,544</b>	<b>(31,799)</b>

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**G. CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
<b>PROVEEDORES</b>			
LOCALES	25,523	872,531	(847,008)
TARJETA CREDITO (BCO PICHINCHA)	32	15,995	(15,962)
PRIMEWORK S.A.	184,800	475,314	(290,514)
TARJETA CREDITO (BCO PACIFICO)	1,456	19,201	(17,745)
<b>TOTAL DE PROVEEDORES</b>	<b>211,811</b>	<b>1,383,041</b>	<b>(1,171,230)</b>
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>			
RET..APLICABLE 1 % (312A)	1,518	743	775
RET. EN LA FTE. 10 % HONORARIOS	(0)	75	(75)
RET. EN LA FTE. 100 % DEL I.V.A.	20,941	1,499	19,443
TRANSPORTE (310)	-	398	(398)
OTRAS RET. APLIC. 2%(344)	424	202	222
SEGUROS (322)	1	1	(0)
TRANSF. DE BIENES MUEBLES	364	354	10
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>23,248</b>	<b>3,271</b>	<b>700</b>
<b>CON EL I.E.S.S.</b>			
APORTE INDIVIDUAL POR PAGAR	264	132	131
APORTE PATRONAL IECE Y SETEC	338	169	169
<b>TOTAL CON EL I.E.S.S.</b>	<b>602</b>	<b>301</b>	<b>169</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS</b>			
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	234	118	116
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	1,456	996	460
PROVISION FONDO DE RESERVA POR PAGAR	23	(67)	90
PARTICIPACION DE UTILIDADES	4,098	5,691	(1,593)
VACACIONES POR PAGAR	1,751	1,574	176
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS</b>	<b>7,561</b>	<b>8,312</b>	<b>(751)</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
ANTICIPO DE CLIENTES EXTERIOR	589,785	1,657,045	(1,067,260)
SOBREGIRO BANCARIO	-	159,032	(159,032)
<b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>589,785</b>	<b>1,816,077</b>	<b>(1,067,260)</b>
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>833,007</b>	<b>3,211,003</b>	<b>(1,171,812)</b>

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**H. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
BANCO DEL PICHINCHA	77,756	97,241	(19,485)
SOBREGIRO BANCO PICHINCHA	400,313	-	400,313
<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>478,069</b>	<b>97,241</b>	<b>(19,485)</b>

**I. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 30.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; a continuación, se presenta un resumen de los accionistas:

<b>Nacionalidad</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Acciones</b>	<b>%</b>	<b>Acciones</b>	<b>%</b>
SOHIL CHOVIYA	16,000	53%	16,000	53%
MANISHA CHOVIYA	14,000	47%	14,000	47%
	<b>30,000</b>	<b>100%</b>	<b>30,000</b>	<b>100%</b>

**J. INGRESOS**

Composición:

DETALLE	SALDO AL 31-12-19	SALDO AL 31-12-18	VARIACIÓN
<b>VENTA DE EXPORTACION</b>			
VENTA DE EXPORTACION DE CACAO	4,221,941	3,421,214	800,726
<b>TOTAL VENTA DE EXPORTACION</b>	<b>4,221,941</b>	<b>3,421,214</b>	<b>800,726</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
INTERESES FINANCIEROS	54	9	46
INGRESOS VARIOS	-	179	(179)
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>54</b>	<b>188</b>	<b>(134)</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,221,995</b>	<b>3,421,402</b>	<b>800,593</b>

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**K. IMPUESTOS**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre de 2019 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA (a)**

**Año fiscal 2019**

**(En US Dólares)**

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>SALDO AL 31-12-19</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE</b>	27,322.15
<b>Menos:</b>	
(-) 15% Participación a trabajadores	4,098.32
<b>Más:</b>	
(+) Gastos no deducibles locales	208.94
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE</b>	<b>23,432.77</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>5,858.19</b>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	19,052.51
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>-</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>19,052.51</b>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Otros asuntos**

**"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria"**: El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde,

entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.
- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021

y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas

## **NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que

tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

**“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”** El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).
- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro-asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por las importaciones de bienes de capital y materias primas  
necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de  
  
beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo

**NIRMALA INTERNATIONAL S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

**L. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

\*\*\*\*\*