

NIMRI S.A.

Estados Financieros e
Informe del Auditor Independiente

31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo - Estado Unificado
Notas Explicativas a los Estados Financieros

A. E. I. M. I. N.

NIMRI S.A.

CONTENIDO

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE A LOS ACCIONISTAS DE NIMRI S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de NIMRI S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 se muestran bajo el enfoque de cifras correspondientes.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de NIMRI S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Contador Público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) junto a los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

El Consejo Administrativo y/o Directorio es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría; asimismo:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñé y realice procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la rescisión del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluí sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegué a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estoy obligado a llamar la atención en mi informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación y/o expresen la imagen fiel, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.
- Me comuniqué con el o los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes.

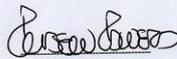


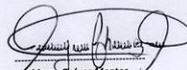
C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
Guayaquil, Ecuador
Febrero 24, 2017

NIMRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)
(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y equivalentes de efectivo	3.1/7	436,317	545,016
Cuentas por cobrar	3.2/3, 3/8	516,621	855,950
Otras cuentas por cobrar		120,002	27,803
Inventarios	3.4/9	1,245,592	1,422,283
Gastos pagados por anticipado		100,014	0
Total activos corrientes		2,418,546	2,851,052
Propiedades, Planta y Equipo, neto	3.5/10	1,708,791	87,188
Otros activos no corrientes		0	14,577
TOTAL ACTIVO		4,127,337	2,952,817

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

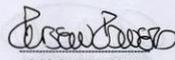

Rubén Romero Rodríguez
Gerente General


Mayra Chávez Montes
Contador General

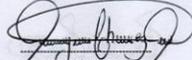
NIMRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)
(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2016	2015
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	3.6/3.8/11	549,441	485,043
Cuentas por pagar	3.4/12	927,845	1,319,913
Pasivos acumulados	3.11/13	136,771	130,152
Impuestos por pagar	3.9	28,856	41,838
Total pasivos corrientes		1,642,913	1,976,946
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	3.6/3.8/11	935,884	0
Otros pasivos no corrientes	14	152,678	130,876
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	15	25,000	25,000
Reserva Legal	15	12,500	12,500
Supervavit revalorización activos fijos	15	487,187	0
Resultados de ejercicios anteriores	15	664,493	544,698
Adopción por 1era vez de las NIF	15	-70,623	-70,623
Resultado integral	15	277,305	333,420
Patrimonio de los accionistas		1,395,862	844,995
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4,127,337	2,952,817

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Rubén Romero Rodríguez
Gerente General



Mayra Chávez Montes
Contador General

NIMRI S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)
 (Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2016	2015
VENTAS NETAS	3.12/17	7,289,310	7,150,510
COSTO DE VENTAS	3.13/18	3,184,510	3,468,548
MARGEN BRUTO		4,104,800	3,681,962
GASTOS			
Gastos de administración	3.13/19	1,186,475	855,547
Gastos de ventas	3.13/19	2,471,904	2,310,290
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		446,421	516,125
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Gastos financieros		22,685	4,415
Otros Gastos (Ingresos)		0	9,089
Resultados antes de 15% Participación e Impuestos		423,736	502,621
Participación 15% utilidades	20	63,560	75,391
Impuesto a la renta	20	82,871	93,810
RESULTADO INTEGRAL		277,305	333,420

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Rubén Romero Rodríguez
Gerente General



Mery Chávez Mejías
Contador General

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES
AUDITORES & ASSESORES GENERALES
FRANCO SENAR CIA LTDA
Servicios Empresariales

NIMINI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
LIQUIDO Y RESULTADOS DE OPERACIONES
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero del 2015
y el 31 de Diciembre del 2015
(Expresados en U.S. dolares)

	Moeda	Capital Social	Reserva legal	Resultados de operaciones anteriores	Adopción por la nueva norma NIIF	Superavit revalorizado en efectivo	Resultado legal	Total
Saldo a 1 de enero del 2015		25,000	12,500	493,388	-70,623	0	152,310	610,575
Trasferencias requeridos acumulados		0	0	-99,000	0	0	0	-99,000
Dividendos pagados		0	0	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio		0	0	644,626	-70,623	0	333,420	644,626
Saldo a 31 de Diciembre del 2015	15	25,000	12,500	533,414	0	0	333,420	644,626
Trasferencia resultados acumulados	15	0	0	0	0	487,187	0	487,187
Dividendos pagados	15	0	0	-200,832	0	0	0	-200,832
Otros menores	15	0	0	-12,793	0	0	0	-12,793
Resultados del ejercicio	15	0	0	644,626	-70,623	0	333,420	644,626
Saldo a 31 de Diciembre del 2016		25,000	12,500	644,626	-70,623	487,187	277,305	1,435,916

Las notas explicativas anexas son parte integrante de este estado financiero.


Ruben Toranzo Rodriguez
Gerente General

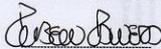

Juan Francisco Senar
Contador General

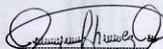
Oficina: Km. 8th Vía a Davao
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfono: Oficina 04-212-0800 / Celular 099-929-3978 / 099-381-5834
e-mail: oficina@franco.com.ec

NIMBI S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)
 (Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		7,344,315	7,201,097
Efectivo pagado a proveedores		-4,964,476	-6,114,504
Efectivo pagado a empleados		-2,116,738	-1,041,858
Intereses pagados		-22,584	-4,415
Intereses recibidos		14,470	8,119
Impuestos a las ganancias pagado		-195,867	26,715
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		59,020	75,154
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	3.5/10	-1,168,001	-35,304
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		-1,168,001	-35,304
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Cuentas por cobrar, accionistas		0	35,696
Cuentas por cobrar relacionadas, neto		0	183,385
Obligaciones con instituciones financieras	3.6/3, 8/11	1,000,282	3,429
Dividendos pagados		0	-99,000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		1,000,282	123,510
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		-108,699	163,360
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Saldo al inicio del año		545,016	381,656
Saldo al final del año		<u>436,317</u>	<u>545,016</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

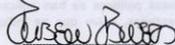

 Rubén Romero Rodríguez
 Gerente General

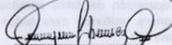

 Maira Chávez Mottet
 Contador General

NIMRI S.A.
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO Ó (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)
 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2016	2015
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad (pérdida) antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta		423,736	502,621
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:			
Amortizaciones	54	6,744	
Depreciaciones	33,585	18,308	
Provisión jubilación patronal	21,284	3,754	
Provisión bonificación por desahucio	6,124	7,980	
Provisión cuentas incobrables	4,964	5,942	
Cambios en activos y pasivos			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes	77,312	58,706	
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, empleados	-3,180	-3,282	
(Aumento) Disminución en anticipos proveedores y otros	268,070	48,482	
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-100,036	-878	
(Aumento) Disminución en inventarios	176,637	-19,611	
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	-100,014	26,715	
(Aumento) Disminución en otros activos	14,577	-9,190	
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, proveedores	-609,910	-372,080	
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, fisco/less	-90,437	18,894	
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, empleados	1,586	-318	
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	232	-182,382	
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	59,358	-33,602	
Aumento (Disminución) en pasivos no corrientes	-5,606	-1,649	
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		59,020	75,154

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Rubén Romero Rodríguez
 Gerente General


 Myra Chávez Montes
 Contador General

NIMRI S.A.

ENTORNO OPERATIVO, BASES DE PREPARACIÓN Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(Expresados en U.S. dólares)

1. Objeto de la Compañía y entorno económico

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 20 de abril del 2009, misma que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 09.G.D.0002269 el 23 de abril del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo del 2009.

La Compañía tiene como objeto dedicarse a la fabricación de prendas de vestir y a la venta al por mayor y menor de prendas de vestir, calzado y telas.

La Compañía se constituyó con una duración de cincuenta años desde su inscripción en el Registro Mercantil y con un capital autorizado de USD1,600.00, y un capital suscrito de USD800.00, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de USD1.00 cada una. (USD=dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados en Junta General de Accionistas el 27 de marzo del 2017; así mismo, mediante informes del señor Comisario y la Gerencia General han procedido a la aprobación de los mencionados estados financieros sin modificación alguna.

2. Bases de preparación y presentación

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2016.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros; estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario:

2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el IASB en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-ICI-CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011; éstas representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2. Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes periodos; es importante considerar que la información comparativa que se presenta en los estados financieros y mi responsabilidad para informar se basan en el enfoque de cifras correspondientes, por lo tanto mi opinión sobre los estados financieros mencionados únicamente se refiere al ejercicio actual:

- Estado de Situación Financiera: por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2015.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2015.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2015.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de NIMRI S.A., son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales se ha considerado como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.5. Base de medición

Los estados financieros de NIMRI S.A. han sido preparados de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, probables revalorizaciones de terrenos y construcciones, activos financieros mantenidos para la venta medidos a su valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor; éste se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos.

3.2. Activos financieros

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera de NIMRI S.A. incluyen los rubros de efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, mantenidos al vencimiento.

La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros mediante la estimación por deterioro para cuentas de dudosa recuperación, mismas que corresponden a cuentas por cobrar pendientes de pago con pagos fijos o determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.3. Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes; en caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar han sido reconocidas por su valor razonable menos la provisión por deterioro para partidas de dudosa recuperación.

3.4. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Materias primas e insumos: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

3.5. Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y construcciones comprenden principalmente fábricas, puntos de ventas al por menor y oficinas y se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por peritos valuadores independientes, menos la depreciación correspondiente en el caso de las construcciones. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se reexpresa al importe revalorizado del activo.

Los muebles y enseres y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo del resto de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración, cuando aplique. Este se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La Compañía no ha considerado valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo determinado es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo reconociéndose ésta en los resultados del año; así mismo, en caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Los terrenos no se deprecian.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados en la cuenta de resultados dentro de "Otras pérdidas/ganancias netas". Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

3.6. Pasivos financieros

Cuentas por pagar corrientes y no corrientes (obligaciones financieras, acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar).

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

3.7. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.8. Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.9. Impuesto a la renta corriente y anticipo del impuesto a la renta

El gasto por impuesto corresponde principalmente al impuesto corriente por impuesto a la renta mismo que 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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al ente regulador tributario.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Sin embargo para el cálculo al que hace referencia el párrafo precedente se deberá tomar en cuenta lo siguiente:

- Se deberá incluir dentro de los activos de las arrendadoras mercantiles los bienes dados por ellas en arrendamiento mercantil.
- Las instituciones sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros y cooperativas de ahorro y crédito y similares, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- No se considerará el valor del terreno sobre el que desarrollen actividades agropecuarias.
- No se considerará para el cálculo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.10. Provisiones (contingentes)

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma; en

tal sentido, la obligación o pérdida asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se deben reconocer como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o probable de pagar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

3.11. Beneficios a empleados

Incluye los sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social; éstos constituyen 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.

Con respecto a la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, ésta reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por tales conceptos. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

El costo de los beneficios definidos, tales como la jubilación patronal y la bonificación por desahucio, son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Habitualmente, los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio fiscal.

3.12. Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden

ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por dividendos de inversiones son reconocidos una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este cobro.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

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

Por tanto, los gastos administrativos y de ventas se reconocen conforme se reciben los bienes y servicios respectivos. Los ajustes provenientes de revisiones y regularizaciones de operaciones de ejercicios anteriores se cargan o abonan a la cuenta de Resultados Acumulados, con la finalidad de mostrar los resultados de los gastos propios de la liquidación de cada ejercicio.

3.14. Segmentos de operación

Un segmento de negocio es un componente diferenciable de una empresa que suministra un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios afine y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. Un segmento geográfico es un componente diferenciable de una compañía que está dedicado a suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico particular y que está sujeto a riesgos y rentabilidad que son diferentes a los de los componentes que operan en otros entornos económicos. La Compañía efectúa revelaciones por segmentos (Ver Nota 16).

4. Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se detallan la NIIF y enmiendas emitidas pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero del 2016; en este sentido, la Compañía adoptará estas normas según su campo de aplicabilidad, cuando entren en vigor, así:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros	1 de enero del 2016

Enmienda a la NIC 16 y NIC 38 Propiedades, plantas y equipos y Activos Intangibles	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIC 16 y NIC 41 Propiedades, plantas y equipos y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados-método de la participación	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIC 34 Reporte de períodos interinos	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros-revelaciones	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 8 Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociado o Joint Venture	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos-Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
Enmienda a la NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: la aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018

5. Usos de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúen ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones y juicios contables utilizados por la administración en el proceso de aplicación de los criterios contables son principalmente a las relacionadas con:

- **El deterioro de activos.-** a la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que éstos hubieran sufrido una pérdida por deterioro; en caso de darse esta situación se realiza una estimación del importe recuperable del activo.
- **Provisiones para jubilación patronal y desahucio.-** el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores

depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19.

6. Administración de riesgos

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de Interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos; sin embargo de esto, consideramos que el efecto y/o exposición de la Compañía ante este riesgo es bajo debido a que su nivel de obligaciones financieras no es significativo.

El riesgo de mercado de la Compañía es el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (ventas) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato comercial o de venta y que esto origine una pérdida financiera.

Consideramos que la Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de

crédito con respecto a los deudores comerciales considerando que al menos el 96% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de liquidez.

Como se indica, la Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Riesgo de Capital

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

NIMRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)

(Expresados en U.S. dólares)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2016	2015
Caja General / Chica / Mayor	49,356	7,482
Fondos Rotativos	0	2,930
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3441391404 (1)	146,393	872
Banco Pichincha Cta. Ahorro No. 5711901700 (2)	200,822	872
Banco Internacional Cta. Ahorro No. 1210025061	39,746	205,533
total caja - bancos	436,317	217,689
Inversiones a corto plazo	0	328,199
Total caja y equivalentes de efectivo	436,317	545,888

(1) Cuenta bancaria mantenida para realizar pagos puntuales.

(2) Se utiliza para pagar a proveedores locales y del exterior; adicionalmente se deposita el recaudo diario del o los locales comerciales.

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición di instrumento financiero. La Compañía refleja sobregiros bancarios mismos que se presentan en la cuenta obligaciones con instituciones financieras corrientes en el estado de situación financiera.

8. Cuentas por cobrar, comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	2016	2015
Cientes (1)	516,794	594,106
Cuentas por cobrar, empleados	7,787	4,607
Anticipos proveedores y otros	2,924	128,876
Cuentas por cobrar, relacionadas	0	138,892
Cuentas por cobrar, accionista	0	3,226
Subtotal	527,505	869,707
Provisión cuentas incobrables (2)	-10,884	-13,757
Total cuentas por cobrar	516,621	855,950

(1) Representan saldos por cobrar por ventas de ropa efectuadas a directores, líderes y empresarios(as) a nivel nacional.

(2) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	13,757
Aumento provisión del periodo	4,964
Ajustes castigo provisión	-7,837
Saldo al final del periodo	10,884

9. Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2016	2015
Materia prima	514,880	537,229
Productos en proceso	94,689	147,410
Productos terminados	604,060	641,539
Importaciones en tránsito	0	55,047
Insumos	31,969	41,058
Total Inventarios	1,245,592	1,422,283

Los inventarios de la Compañía incluyen telas, insumos, confecciones, fibras, hilos, etc., que son parte del proceso de producción.

10. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	Saldos 31/12/2015	Adiciones	Retiros y/o ajustes	Saldos 31/12/2016
Costo:				
Terrenos	0	289,202	0	289,202
Revaluación Terrenos	0	0	157,460	157,460
Edificio	0	870,798	0	870,798
Revaluación Edificios	0	0	329,727	329,727
Muebles y enseres	65,210	4,000	137	69,347
Equipos de computación	62,235	4,000	796	67,031
Maquinarias y Equipos	56,388	0	-1,537	54,851
Sub-total	183,833	1,168,000	486,583	1,838,416
Depreciación acumulada:				
Edificios	0	-12,353	0	-12,353
Muebles y enseres	-26,577	-6,472	0	-33,049
Equipos de computación	-44,932	-7,952	0	-52,884
Maquinarias y Equipos	-24,532	-6,807	0	-31,339
Sub-total	-96,041	-33,584	0	-129,625
Total propiedad, planta y equipos	87,792			1,708,791

Los activos fijos de la Compañía incluyen bienes principalmente relacionados con la confección como son máquinas de coser tipo industrial, botoneras, fusionadoras, etc.

La compañía para este periodo económico refleja como adiciones, principalmente, la adquisición de bienes inmuebles con las siguientes características:

Bien inmueble	Descripción activo fijo	Área m2	Costo adquisición (USD)	Reavalúo (USD)	Costo adquisición + reavalúo al 31/12/2016 (USD)
Inmueble, terreno y edificación ubicado en Clemente Ballén 214-Guayaquil	Terreno	420.02	201,609	57,459	259,068
	Edificio	2,058.49	498,391	222,081	720,472
Inmueble, terreno y edificación ubicado en Eloy Alfaro y Venezuela -Guayaquil	Terreno	912.42	87,593	100,001	187,594
	Edificio	1,600.18	372,408	107,646	480,054

11. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2016	2015
PORCIÓN CORRIENTE:		
Banco Internacional (1)	111,853	0
Corporación Financiera Nacional (2)	51,750	0
Banco Guayaquil (3)	40,000	0
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3441391404	0	355,477
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 15231742 (4)	345,838	129,566
Total porción corriente	549,441	485,043
PORCIÓN LARGO PLAZO:		
Banco Internacional (1)	573,634	0
Corporación Financiera Nacional (2)	362,250	0
Total porción largo plazo	935,884	0

- (1) Corresponde a pagaré a la orden con vencimientos sucesivos por un importe de USD700,000; tasa de interés efectiva de 9.33% anual, pagos mensuales y un vencimiento de 1,800 días.
Esta operación crediticia se encuentra garantizada mediante la hipoteca de bien inmueble (solar y edificación) localizado en la ciudad de Guayaquil, dirección Clemente Ballén 214 y Pedro Carbo.
- (2) Corresponde a financiamiento por la cantidad de USD460,000 otorgado por la Corporación Financiera Nacional derivada de una operación por remate de bien inmueble correspondiente a terreno con edificio localizado en la ciudad de Guayaquil, dirección Eloy Alfaro y Venezuela (adjudicado en agosto del 2016). Este valor es pagadero a crédito por 8 años plazo y pagos anuales, a una tasa anual normal del 8.21%.
- (3) Corresponde a préstamo concedido con un período de 12 cuotas mensuales, a una tasa de interés del 8.95%.
- (4) Corresponde a sobregiro contable, originado por pagos a proveedores, mismo que registra el siguiente movimiento conciliatorio:

Entidad financiera	Saldo bancario al 31/12/2016	Cheques girados y no cobrados	Depósitos, N/C, N/D no conciliados	Saldo libros al 31/12/2016
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 15231742	234,475	-596,445	16,132	-345,838
Total sobregiro contable				-345,838

12. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2016	2015
Proveedores nacionales (1)	403,099	1,002,278
Cuentas por pagar, accionistas (2)	200,862	0
Cuentas por pagar, fisco (3)	174,185	156,916
Comisiones por pagar	119,850	0
Cuentas por pagar, IESS	20,009	19,068
Otras cuentas por pagar	9,840	114,605
Otras menores	0	27,046
Total cuentas por pagar	927,845	1,319,913

(1) Incluye principalmente saldos pendientes a favor de proveedores por la obtención de servicios y/o bienes, tales como proveedores de tela, maquila, insumos, elaboración de catálogos, servicios de transporte, imagen y publicidad.

(2) Corresponde a la provisión por pagar a los accionistas de la Compañía por la repartición a prorrata, del monto de las acciones de cada accionista, las utilidades líquidas disponibles por el ejercicio fiscal 2010 un saldo por monto de USD 138,090; igualmente, las utilidades del año 2011 por el valor de USD 62,742.

(3) Incluye principalmente los siguientes saldos:

Concepto	Saldo al 31 de diciembre del 2016
IVA cobrado en ventas	139,188
Retenciones en la Fuente del IVA	20,243
Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta	14,754
Total	174,185

13. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	2016	2015
Participación a trabajadores	63,560	75,394
Décimo Cuarto Sueldo	30,655	32,021
Vacaciones	28,443	13,774
Décimo Tercer Sueldo	7,855	7,571
Fondo de Reserva	3,241	1,392
Otros menores	3,017	0
Total	136,771	130,152

14. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

	2016	2015
Provisión jubilación patronal	75,230	53,946
Provisión bonificación desahucio	17,207	16,689
Cuentas por pagar, accionistas	60,241	60,241
Total	152,678	130,876

Para la determinación de pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2016 se consideró una tasa anual de descuento del 6,31%, tasa de rotación del 11,8%, tasa de incremento salarial del 3%, tasa para futuro incremento de pensiones del 2,5%, tablas de mortalidad y tasas de incidencia de invalidez indicadas en el TM IESS 2002 y un período de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

15. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	2016	2015
Capital Social	25,000	25,000
Reserva Legal	12,500	12,500
Superavit revalorización activos fijos	487,187	0
Resultados de ejercicios anteriores	664,493	544,698
Adopción por 1era vez de las NIIF	-70,623	-70,623
Resultado Integral	277,305	333,420
Total	1,395,862	844,995

El capital social al 31 de diciembre del 2016, está constituido por 25,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
Balcazar Balcazar José Angel	0917435190	10,714
Rodriguez Galvez Martha Luz	0927697227	3,572
Romero Rodríguez Rubén Darío	0918677972	10,714

Reserva legal. la ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2016 la reserva legal es igual al 50% del capital social de la Compañía.

Superavit revalorización de activos fijos. Esta cuenta se refiere a reavalúos practicados a activos fijos terrenos y edificios adquiridos durante el presente período fiscal.

Los saldos acreedores de las cuentas superávits por medición posterior (reavalúos), así como, los provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's, no podrán ser capitalizados.

Resultados ejercicios anteriores y dividendos pagados, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explícita voluntad social y por disposiciones legales o estatutarias que rigen y fijan las normas de funcionamiento de las compañías. Estas pueden ser utilizadas para aumento de capital, retiro en efectivo mediante la distribución de dividendos, para compensar pérdidas, etc. Con fecha 20 de diciembre del 2016 la Junta General de Accionistas, mediante sesión extraordinaria, resolvió, conforme a lo establecido en el artículo 212 de la Ley de Compañías, el pago de dividendos por las utilidades de los años 2010 y 2011, por USD138,090 y USD62,742 respectivamente, de utilidades líquidas disponibles totales de los años referidos.

Adopción por primera vez de las NIIF, registra los ajustes resultantes por la adopción de nuevas normas y por corrección de errores como parte del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía elaborados previamente bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y llevados a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Como resultado de la adopción, estos ajustes han supuesto una disminución en el patrimonio que inicialmente representó un monto de USD70,623.

16. Información por segmentos

La compañía produce y comercializa prendas de vestir tanto para clientes adultos como para niños; así mismo comercializa calzado de damas, caballeros y niños. Los segmentos sobre los cuales debe informar de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

- Confecciones: prendas de vestir para damas, caballeros y niños.
- Calzado: para clientela adulta y niños.

17. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2016
Ventas al contado	7,335,462
Ventas a crédito	112,782
Otros ingresos	14,470
(-) Devoluciones en ventas al contado	173,404
Total	7,289,310

Es importante mencionar que los ingresos de la Compañía funcionan bajo la modalidad del sistema de ventas directas (o por catálogo) donde el único intermediario es un vendedor directo independiente. El mecanismo de cobro está estrechamente ligado al crédito y/o facilidad de pago del potencial cliente frente al momento de la entrega del producto; mediante este mecanismo se minimiza el riesgo de recuperación de la liquidez del empresario asegurando así una venta al contado para la Compañía.

18. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

2016

Inventario inicial de:	
Materia prima	578,287
Productos en proceso	147,411
Productos terminados	641,539

Más:	
Compras netas locales de materia prima	1,618,340
Gastos de mano de obra directa	375,969
Beneficios sociales y aportes al IESS	116,951
Otros gastos de fabricación	951,586

Inventario final de:	
Materia prima	-546,843
Productos en proceso	-94,669
Productos terminados	-604,061

Total costo de venta	3,184,510
-----------------------------	------------------

19. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

2016

Gastos de administración:	
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados	679,044
Transporte, fletes y acarreos	146,730
Mantenimiento locales	64,057
Otros menores	291,681

Total gastos de administración	1,181,512
---------------------------------------	------------------

Gastos de ventas:	
Comisiones por ventas	1,040,004
Catálogos	599,010
Mercadeo	173,936
Sueldos	309,651
Sesión fotográfica modelos	101,600
Otros menores	247,703

Total gastos de ventas	2,471,904
-------------------------------	------------------

20. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio:	423,736
Base de cálculo participación a trabajadores	423,736
Diferencias permanentes:	
(-) Participación a trabajadores	63,560
(+) Gastos no deducibles locales	25,036
(-) Deducciones adicionales	<u>8,528</u>
Utilidad gravable	376,686
Total impuesto causado:	82,871
(-) Anticipo determinado del ejercicio declarado	<u>51,597</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado:	31,274
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	977
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	2,826
(-) Crédito tributario de años anteriores	0
(-) Crédito tributario por ISO corriente	<u>569</u>
Total impuesto a la renta a pagar	<u>28,856</u>

21. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se tiene conocimiento sobre ningún dato o acontecimiento que modifique las cifras o informaciones consignadas en los estados financieros y notas adjuntas. No se conocieron hechos posteriores favorables o desfavorables que afecten la situación financiera y perspectivas económicas de la Compañía.

-----X-----