

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

NIMRI S.A.

Estados Financieros e
Informe del Auditor Independiente

31 de diciembre del 2018

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

1



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-6800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: gfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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 2018, 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 por el período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores quienes en su informe de fecha abril 20 del 2018 expresaron una opinión limpia. Estas cifras 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 2018, 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, Valores y Seguros 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.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual del Gerente General esté disponible a la fecha de nuestro informe de auditoría.

Oficina: Km. 85 Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

3



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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.

5

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Ms.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: elfranco@accountant.com



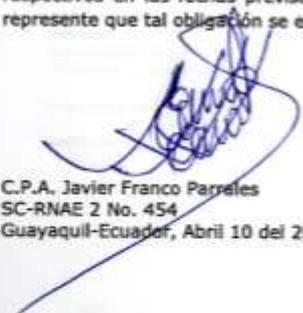
C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

- 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de NIMRI S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la Compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.



C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
Guayaquil-Ecuador, Abril 10 del 2019

Oficina: Km. 8X Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

6



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

NIMRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y equivalentes de efectivo	7	159,451	363,662
Cuentas por cobrar	8	1,190,281	710,520
Activos por impuestos corrientes	9	125,247	151,078
Inventarios	10	1,632,858	1,086,042
Gastos pagados por anticipado	11	178,772	98,844
Total activos corrientes		3,286,609	2,410,146
Propiedades, Planta y Equipo, neto	12	1,725,957	1,694,020
TOTAL ACTIVO		5,012,566	4,104,166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Rubén Romero Rodríguez
Gerente General

Mayra Chávez Montes
Contador General

Oficina: Km. EN Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

7



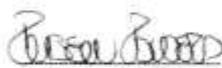
C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

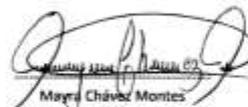
NIMRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2018	2017
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	497,483	281,033
Cuentas por Pagar	14	416,405	744,916
Pasivos acumulados	15	216,683	194,250
Impuestos por pagar	16	285,014	317,847
Otras cuentas por pagar	17	560,407	66,666
Total pasivos corrientes		1,975,992	1,604,712
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	563,561	756,142
Otros pasivos no corrientes	18	398,459	199,660
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	19	25,000	25,000
Reserva Legal	19	12,500	12,500
Superavit revalorización activos fijos	19	487,187	487,187
Resultados de ejercicios anteriores	19	1,062,023	646,431
Adopción por 1era vez de las NIIF	19	-70,623	-70,623
Resultado Integral	19	558,467	443,157
Patrimonio de los accionistas		2,074,554	1,543,652
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5,012,566	4,104,166

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Rubén Romero Rodríguez
Gerente General



Mayra Chávez Montes
Contador General

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

NIMRE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dolares)

Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	9,443,819	9,707,920
Efectivo pagado a proveedores	-6,506,635	-8,825,447
Efectivo pagado a empleados	-2,897,035	-106,613
Intereses pagados	-76,986	0
Intereses recibidos	4,148	0
Impuestos a las ganancias pagado	-233,257	0
Otros pagos operativos	0	-35,326
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	350,461
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-265,946	1,090,995
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-133,368	-69,269
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-133,368	-69,269
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	415,249	0
Pagos de préstamos	-192,581	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	20,034	0
Dividendos pagados	-47,599	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	195,103	0
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	-304,211	1,021,726
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	363,662	436,317
Saldo al final del año	159,451	363,662

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Rubén Romero Rodríguez
Gerente General

Mayra Chávez Montes
Contador General

11

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-529-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

NIMS S.A.
CONCLAMACION 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 2018
(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2017)
(Expresados en U.S. dólares)

Notas	2018	2017
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad (pérdida) antes del 13% participación trabajadores e impuesto a la renta	892,813	710,758
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 13% participación e impuestos con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Depreciaciones	101,431	0
Otros ajuste por partidas distintas al efectivo	6,030	443,157
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	0	100,280
Ajustes por gastos por participación trabajadores	0	106,613
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes	-485,771	205,051
(Aumento) Disminución en anticipos proveedores y otros	-125,347	11,389
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	0	37,292
(Aumento) Disminución en inventarios	-546,816	158,531
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	71,150	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, fiscales	-328,511	26,332
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, fiscales	-233,257	0
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	493,741	90,031
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	-111,480	54,919
Aumento (Disminución) en otros pasivos	0	147,790
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-265,946	1,090,995

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Rubén Romero Rodríguez
Gerente General

María Chávez Montes
Contador General

Oficina: Km. 8V Vía a Daulé.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

12



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. 09.G.IJ.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; actualmente tiene un capital autorizado de USD 50,000.00 y un capital suscrito de USD 25,000.00, dividido en 25,000 acciones ordinarias y nominativas de USD1.00 cada una. (USD=dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

2. Bases de preparación y presentación

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, 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 2018.

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, Valores y Seguros del Ecuador Nro.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.07 del 9 de septiembre



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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 períodos; 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 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 y cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017.

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

14



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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.

Los porcentajes de depreciación utilizados se basan en las vidas útiles estimadas siguientes:

Rubro	Años	% depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Maquinarias y equipos	10	10
Instalaciones y adecuaciones	10	10
Edificios	20	5

17

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mt. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



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 imposables o



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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 el 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.

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, misma que entró en vigencia desde el 1 de enero del 2018 (Segundo Suplemento del Registro Oficial Nro. 150 del 29 de diciembre del 2017), se incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio corriente que se informa, del

19

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

22% al 25%, y del 25% al 28% sobre los ingresos gravables; se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos) pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - o La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - o Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

20

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



Artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

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.



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

4. Normas internacionales de información financiera NIIF emitidas vigentes

Las siguientes modificaciones a las NIC y NIIF han entrado en vigor para períodos que comenzaron a partir de enero 1 del 2018 y otras entrarán en vigencia a partir del 2019; la Administración ha manifestado que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía, así:

NIC - NIIF	NOMBRE NIC - NIIF	Última enmienda	Vigencia última enmienda
NIIF 2	Clasificación y valoración de pagos basados en acciones		Enero 2018
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 / Enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros (nueva versión)	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31 (Aplicación retroactiva)	Mayo 2014	Enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos: Sustituye a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27	Enero 2016	Enero 2019
NIC 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y medición (aplica con NIIF 9)	Noviembre 2013	Enero 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

23

Oficina: Km. 83 Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



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.



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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.

-----X-----

25

Oficina: Km. 8N Vía a Dault.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

NIMRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017)

(Expresados en U.S. dólares)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2018	2017
Caja General / Chica / Mayor	38,908	53,541
Banco Guayaquil Cta. Che. Nro. 15231742	78,806	33,889
Banco Procredit Cta. Cte.	742	0
Banco Pichincha Cta. Cte. Nro. 3441391404	0	81,484
Banco Pichincha Cta. Ahorro Nro. 5711901700	0	80,453
Banco Internacional Cta. Ahorro Nro. 1210601261	0	23,122
total caja - bancos	118,451	272,489
Inversiones a corto plazo	41,000	91,173
Total caja-bancos y equivalentes de efectivo	159,451	363,662

Cuentas bancarias mantenidas para realizar pagos puntuales. Se utilizan para pagar a proveedores locales y del exterior; adicionalmente se depositan en éstas los recaudos diarios 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 del 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.

Cabe señalar que estas instituciones mantienen una calificación de riesgo de:

Institución Financiera	Calificadora de Riesgo	Fecha de Calificación	Calificación
Banco de Guayaquil S.A.	Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	Junio-2018	AAA-
Banco Procredit S.A.	PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings	Junio-2018	AAA-
Banco Internacional S.A.	Class International Rating	Junio-2018	AAA

8. Cuentas por cobrar, comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

Oficina: Km. 8N Vía a Daule.

Mz. 1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	2018	2017
Cientes (1)	700,387	724,841
Cuentas por cobrar, relacionadas (2)	473,731	339
Cuentas por cobrar, empleados	14,269	0
Otras menores	2,524	3,424
Subtotal	1,196,291	728,604
Provisión cuentas incobrables	-6,030	-18,084
Total cuentas por cobrar	1,190,261	710,520

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

(2) Incluye principalmente préstamos de corto plazo entre las siguientes relacionadas, (no existe política de crédito de las cuentas por cobrar entre relacionadas), mismos que tienen como propósito proveer de capital de trabajo a éstas; estos préstamos no generan intereses y no tienen vencimiento establecido, así:

Compañía Relacionada	Saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2018
Salvadanio S.A.	192,731
Noztra S.A.	181,000
Jacifop S.A.	100,000

9. Activos por impuestos corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2018	2017
Iva pagado en servicios y bienes	61,597	97,297
Otros valores por cobrar, SRI	63,115	53,745
Otras menores	335	36
Total activos por impuestos corrientes	125,047	151,078

10. Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

Oficina: Km. 8½ Vía a Doule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	2018	2017
Materia prima	643,760	497,772
Productos en proceso	84,532	90,786
Productos terminados	871,712	442,101
Insumos	32,834	55,383
Total inventarios	1,632,838	1,086,042

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

11. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se detallan de la siguiente forma:

	2018	2017
Anticipo a proveedores	139,055	58,622
Intereses pagados por anticipado	14,870	17,349
Seguros pagados por anticipado	2,974	3,006
Otros menores	1,873	19,867
Total pagos anticipados	178,772	98,644

12. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

Oficina: Km. 8½ Vía a Davao.
Mt. 1559 / Salar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-525-2979 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	Saldos 31/12/2017	Adiciones y/o Bajas	Ajustes	Saldos 31/12/2018
Costo:				
Terrenos	446,662	0	0	446,662
Edificio	1,000,525	0	-329,727	670,798
Revaloración Edificio	0	0	329,727	329,727
Parquesadero	51,718	0	0	51,718
Muebles y enseres	76,201	3,369	0	79,570
Máquinas y Equipos	54,300	-3,778	0	50,522
Equipos de computación	78,029	19,050	0	97,079
Vehículos	0	112,044	0	112,044
Equipos de oficina	290	3,478	0	3,768
Sub-total	1,807,685	133,169	0	1,940,853
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	-213,665	-101,431	0	-315,096
Sub-total	-213,665	-101,431	0	-315,096
Total propiedad, planta y equipo	1,694,020			1,725,857

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

13. Obligaciones con instituciones financieras

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

	2018	2017
PORCIÓN CORRIENTE:		
Banco Internacional (L.a)	445,733	227,408
Corporación Financiera Nacional (C)	51,750	51,750
Otras menores	0	1,785
Total porción corriente	497,483	281,033
PORCIÓN LARGO PLAZO:		
Banco Internacional (L.a)	304,811	443,642
Corporación Financiera Nacional (C)	258,750	310,300
Total porción largo plazo	563,561	753,942

29

Oficina: Km. 8K Vía a Ovale.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: jfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

(1) Corresponde a:

- a. Incluye Porción corriente por USD 129,632, de préstamo a largo plazo, descrito en el literal b. Refleja operaciones corrientes derivadas de garantías bancarias por un año plazo por un valor de USD 40,092. Adicionalmente, incluye préstamo mediante pagaré, para capital de trabajo, a un año plazo por el valor de USD300,000; pagos mensuales, a una tasa nominal de 8.95% anual.
- b. Pagaré a la orden con vencimientos sucesivos por un importe de USD600,000; 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. Al cierre del presente ejercicio reflejaba un saldo en libros (a largo plazo) de USD304,811.

(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%. Esta operación vence el 5 de julio del 2024.

14. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2018	2017
Proveedores nacionales (1)	257,110	563,964
Comisiones por pagar	159,295	180,932
Total cuentas por pagar	416,405	744,916

(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.

30

Oficina: Km. 8N Vía a Daule.
Mz.1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

15. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	2018	2017
Participación a trabajadores	133,922	106,613
Vacaciones	27,647	29,149
Décimo Cuarto Sueldo	27,598	28,019
Aportes patronal e individual ISS	14,494	11,013
Décimo Tercer Sueldo	4,465	6,831
Otros menores	8,557	12,806
Total	216,683	194,230

16. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar incluyen lo siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar, neto	131,346	100,296
IVA por pagar	97,534	150,477
Retenciones fuente IVA por pagar	30,591	40,429
Retenciones fuente impuesto a la renta por pagar	25,543	28,655
Total	285,014	319,857

17. Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar incluyen lo siguiente:

	2018	2017
Sobregiros contables	558,890	0
Otros menores	1,327	66,666
Total	560,217	66,666

18. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

	2018	2017
Provisión jubilación patronal	130,624	105,653
Provisión bonificación desahucio	40,372	33,764
Cuentas por pagar, accionistas	227,463	60,241
Total	398,459	199,660

31

Oficina: Km. 8N Vía a Devle.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-529-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



19. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	2018	2017
Capital Social	25,000	25,000
Reserva Legal	12,500	12,500
Superavit revalorización activos fijos	487,187	487,187
Resultados de ejercicios anteriores	1,062,023	646,431
Adopción por 1era vez de las NIIF	-70,623	-70,623
Resultado integral	558,467	443,157
Total	2,074,554	1,543,652

El capital social al 31 de diciembre del 2018, 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
Rodríguez 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 2018 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), podrán ser transferidos a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la entidad, es decir, se disminuirá con las sucesivas depreciaciones del activo que originó la revaluación o cuando se lo venda.

Resultados ejercicios anteriores, 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.



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.

20. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Ventas al contado	10,124,327	9,616,768
Ventas a crédito	77,143	88,962
Otros ingresos	4,148	2,860
(-) Devoluciones en ventas al contado	-171,880	-198,721
Total	9,993,738	9,509,869

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.

21. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	2018	2017
Inventario inicial de:		
Materia prima	553,155	546,871
Productos en proceso	90,786	94,699
Bienes no producidos	30,067	33,575
Productos terminados	412,033	604,061
Más:		
Compras netas locales de materia prima	2,752,548	2,342,233
Compras netas locales de bienes no producidos	161,530	13,579
Gastos de mano de obra directa	336,552	308,448
Beneficios sociales y aportes al IESS	147,730	135,403
Otros gastos de fabricación	1,559,456	1,611,413
Inventario final de:		
Materia prima	-676,594	-553,155
Productos en proceso	-84,552	-90,786
Bienes no producidos	-33,246	-30,067
Productos terminados	-838,466	-412,033
Total costo de venta	4,412,999	4,604,241

22. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	2018	2017
Gastos de administración:		
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados	452,437	537,432
Transporte	200,833	159,084
Mantenimientos y Reparaciones	173,229	163,301
Otros menores	263,835	278,320
Total gastos de administración	1,090,434	1,138,137
Gastos de ventas:		
Comisiones por ventas	1,551,288	1,380,684
Promoción y publicidad	1,391,924	1,049,271
Sueldos y beneficios sociales	494,045	420,192
Otros menores	63,249	97,053
Total gastos de ventas	3,460,506	2,947,150
Gastos financieros	76,986	109,587
Total gastos administrativos, ventas y financieros	4,627,926	4,194,874

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

23. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre los ingresos grabables (base imponible). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio:		
Base de cálculo participación a trabajadores	892,613	710,753
Diferencias permanentes:		
(-) Participación a trabajadores	133,322	106,613
(-) Gastos no deducibles locales	42,806	38,794
(-) Deducciones adicionales	0	0
Utilidad gravable	801,687	643,934
Total impuesto causado:	200,424	160,984
Anticipo determinado del ejercicio declarado	68,944	58,704
(-) Relaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 230	0	0
(-) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	68,944	58,704
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido:	131,480	101,280
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	1,116	894
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	0
(-) Crédito tributario por ISD corriente	0	0
Total impuesto a la renta a pagar	130,364	100,286

24. Eventos subsequentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 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-----

35

Oficina: Km. 8½ Vía a Davis.
Mz. 1538 / Solter. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com

