

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

e-mail: ejfranco@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 2019, 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 saldos contables del ejercicio económico inmediato anterior al corriente, se muestran de forma comparativa 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 2019, 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. 8½ Vía a Daule.
Mz. 1559 / Solar. 1
Teléfonos: Oficina: 04-212-0900 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5814
e-mail: ejfranco@accountant.com



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.

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

- 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 2019, 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 13 del 2020

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

NIMRI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)

(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y equivalentes de efectivo	7	122,630	159,451
Cuentas por cobrar	8	1,058,639	1,190,281
Activos por impuestos corrientes	9	67,513	125,247
Inventarios	10	1,870,157	1,632,858
Gastos pagados por anticipado	11	170,005	178,772
Total activos corrientes		3,288,944	3,286,609
Propiedades, Planta y Equipo, neto	12	1,626,156	1,725,957
TOTAL ACTIVO		4,915,100	5,012,566

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

NIMRI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2019	2018
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	510,252	497,483
Cuentas por Pagar	14	925,036	416,405
Pasivos acumulados	15	153,659	216,683
Impuestos por pagar	16	172,952	285,014
Otras cuentas por pagar		4,925	560,407
Total pasivos corrientes		1,766,824	1,975,992
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	346,971	563,561
Otros pasivos no corrientes	17	563,618	398,459
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	18	25,000	25,000
Reserva Legal	18	12,500	12,500
Superavit revalorización activos fijos	18	487,187	487,187
Resultados de ejercicios anteriores	18	1,495,170	1,062,023
Adopción por 1era vez de las NIIF	18	-70,623	-70,623
Resultado Integral	18	288,453	558,467
Patrimonio de los accionistas		2,237,687	2,074,554
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4,915,100	5,012,566

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Rubén Romero Rodríguez
Gerente General

Mayra Chávez Montes
Contador General



Oficina: Km. 8¼ 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

NINRI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)
 (Expresados en U.S. dolares)

	Notas	Capital Social	Reserva legal	Resultados de ejercicios anteriores	Adopción por Tercera vez de las NIIF	Superavit revalorización activos fijos	Resultado Integral	Total
Saldos al 1 de enero del 2018								
Transferencia resultados acumulados		25,000	12,500	646,431	-70,623	487,187	443,157	1,543,652
Dividendos pagados		0	0	443,157	0	0	-443,157	0
Otros menores		0	0	-47,999	0	0	0	-47,999
Resultados del ejercicio		0	0	20,034	0	0	0	20,034
Saldos al 31 de Diciembre del 2018		25,000	12,500	1,062,028	-70,623	487,187	558,467	2,074,556
Saldos al 31 de Diciembre del 2019								
Transferencia resultados acumulados	10	0	0	558,467	0	0	-558,467	0
Resolución pagos SRI	10	0	0	-191,563	0	0	0	-191,563
Ganancias (pérdidas) reconocidas en el ORI	15	0	0	66,243	0	0	0	66,243
Resultados del ejercicio	15	0	0	0	0	0	288,453	288,453
Saldos al 31 de Diciembre del 2019		25,000	12,500	1,496,170	-70,623	487,187	268,453	2,237,687

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Rubén Romero Rodríguez
 Rubén Romero Rodríguez
 Gerente General

Miguel Chávez Morales
 Miguel Chávez Morales
 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

NIMRI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)

(Expresados en U.S. dolares)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		8,372,991	9,443,819
Efectivo pagado a proveedores		-6,741,246	-6,506,635
Efectivo pagado a empleados		-1,197,934	-2,897,035
Intereses pagados		80,011	-76,986
Intereses recibidos		3,659	4,148
Impuestos a las ganancias pagado		-223,455	-233,257
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		134,004	-265,946
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-6,843	-133,368
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-6,843	-133,368
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Financiación por préstamos a largo plazo		177,928	415,249
Pagos de préstamos		-210,590	-193,581
Otras entradas (salidas) de efectivo		-125,320	20,034
Dividendos pagados		0	-47,599
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento		-168,982	195,103
Incremento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		-36,821	-204,211
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Saldo al inicio del año		159,451	363,662
Saldo al final del año		122,630	159,451

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Rubén Romero Rodríguez
Gerente General

Mayra Chávez Montés
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

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 2019

(Con saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de Diciembre del 2018)

(Expresados en U.S. dólares)

Notas	2019	2018
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta	470,406	892,813
Ajustes para conciliar la utilidad antes del 15% participación e impuestos con el efectivo neto utilizada por actividades de operación:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	117,057	101,431
Ajustes por gastos en provisiones	5,357	6,010
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar, clientes	126,285	-485,771
(Aumento) Disminución en anticipos proveedores y otros	47,321	-125,247
(Aumento) Disminución en inventarios	-237,295	-546,816
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	8,767	71,150
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, proveedores	-407,618	-328,511
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar, fiscales/ies	-223,455	-233,257
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-454,469	493,741
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	-133,584	-111,489
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	134,004	-265,946

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

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 2019, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes.

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

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

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 2019 y saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo: por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018.

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.

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

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.



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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.

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

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule,
Mz.1559 / Solar. 1

Teléfonos: Oficina: 04-212-0800 / Celular: 099-929-2978 / 099-281-5834

e-mail: ejfranco@accountant.com



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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

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.

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



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.

C.P.A. JAMER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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 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

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

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.

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.

Mediante la publicación de la ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del Registro Oficial Nro. 111 del 31 de diciembre del 2019, determinó que el anticipo del impuesto a la renta pase a ser optativo, debiendo ser pagado en cinco cuotas iguales a partir del mes de julio del año inmediato siguiente al informado; para tal efecto, la normativa tributaria estableció modalidades, así:

- Las sociedades, personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad deberán calcular el anticipo del impuesto a la renta para el próximo ejercicio fiscal de acuerdo a 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, y;
- Las personas naturales y sucesiones indivisas no obligadas a llevar contabilidad, calcularán el 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio corriente menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta aplicadas al contribuyente.

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.

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



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.

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 - 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	Mayo 2014	Enero 2018



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

	(Aplicación retroactiva)		
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 efectúe 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.



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

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-----

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

NIMRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Incluye saldos comparativos bajo el enfoque de Cifras Correspondientes al 31 de diciembre del 2018)

(Expresados en U.S. dólares)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

	2019	2018
Caja Chica / Caja Mayor	34,663	38,903
Banco Guayaquil Cta. Cte. Nro. 15231742	72,024	78,806
Banco Procredit Cta. Cte. 009030133393	15,943	742
total caja - bancos	122,630	118,451
Inversiones a corto plazo	0	41,000
Total caja-bancos y equivalentes de efectivo	122,630	159,451

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	Septiembre-2019	AAA
Banco Procredit S.A.	PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings	Septiembre-2019	AAA- / AAA-

8. Cuentas por cobrar, comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

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

	2019	2018
Cientes (1)	573,959	705,387
Cuentas por cobrar, relacionadas (2)	473,425	473,731
Cuentas por cobrar, empleados	1,166	14,249
Otras menores	21,456	2,924
Subtotal	1,070,006	1,196,291
Provisión cuentas incobrables	-11,367	-6,010
Total cuentas por cobrar	1,058,639	1,190,281

- (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:

Cuentas por cobrar, relacionadas	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Salvedanio S.A.	182,425
Nozztra (Nozzcorp Cía. Ltda.)	181,000
Jaciltop S.A.	100,000
Total relacionadas	473,425

9. Activos por impuestos corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	2019	2018
Iva pagado en servicios y bienes (1)	67,513	61,597
Otros valores por cobrar, SRI	0	63,115
Otras menores	0	535
Total activos por impuestos corrientes	67,513	125,247

- (1) Incluye los siguientes conceptos:



C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

IVA pagado	Saldo al 31 de diciembre del 2019
IVA en compras servicios	36,813
IVA en compras bienes	29,835
Retenciones IVA	865
Total IVA pagado	67,513

10. Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	2019	2018
Materia prima (telas)	431,950	643,760
Materia prima (Insumos)	60,953	32,834
Productos en proceso	120,634	84,552
Productos terminados (confecciones)	1,256,620	871,712
Total inventarios	1,870,157	1,632,858

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:

	2019	2018
Anticipo a proveedores	154,390	155,055
Intereses pagados por anticipado	12,392	14,870
Otros menores	3,223	1,873
Seguros pagados por anticipado	0	2,974
Total pagos anticipados	170,005	178,772

12. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:



29

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

- (1) Refleja, principalmente, porción corriente de préstamo a largo plazo: pagará 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 a largo plazo de USD139,971.
- (2) Corresponde a financiamiento por 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). Valor pagadero a crédito a 8 años plazo y pagos anuales, 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:

	2019	2018
Proveedores nacionales (1)	806,149	257,110
Comisiones por pagar	118,887	159,295
Total cuentas por pagar	925,036	416,405

- (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.

15. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	2019	2018
Participación a trabajadores	70,561	133,922
Vacaciones	27,175	27,647
Décimo Tercer Sueldo	5,390	4,465
Décimo Cuarto Sueldo	28,334	27,598
Aportes patronal e individual IESS	14,437	14,494
Otros menores	7,762	8,557
Total	153,659	216,683

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

16. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar incluyen lo siguiente:

	2019	2018
IVA por pagar	95,177	97,534
Impuesto a la renta por pagar, neto	33,008	131,346
Retenciones fuente IVA por pagar	29,382	30,591
Retenciones fuente impuesto a la renta por pagar	15,385	25,543
Total	172,952	285,014

17. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

	2019	2018
Cuentas por pagar, accionistas	467,472	227,463
Provisión jubilación patronal	68,660	130,624
Provisión bonificación desahucio	27,486	40,372
Total	563,618	398,459

18. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	2019	2018
Capital Social	25,000	25,000
Reserva Legal	12,500	12,500
Superavit revalorización activos fijos	487,187	487,187
Resultados de ejercicios anteriores	1,495,170	1,062,023
Adopción por 1era vez de las NIIF	-70,623	-70,623
Resultado integral	288,453	558,467
Total	2,237,687	2,074,554

El *capital social* al 31 de diciembre del 2019, 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

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

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 2019 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.

19. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2019	2018
Ventas catálogos	8,543,039	10,224,327
Ventas de telas	95,359	77,143
Otros ingresos	19,650	4,148
(-) Devoluciones en ventas al contado	-407,684	-371,880
Total	8,250,364	9,933,738

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

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.

20. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2019	2018
Inventario inicial de:		
Materia prima	676,594	553,155
Productos en proceso	84,552	90,786
Bienes no producidos	0	30,067
Productos terminados	838,466	412,033
Más:		
Compras netas locales de materia prima	1,712,211	2,752,548
Compras netas locales de bienes no producidos	0	163,530
Costos de mano de obra directa	295,187	336,552
Beneficios sociales y aportes al IESS	119,660	147,730
Otros costos de fabricación	1,734,121	1,559,456
Inventario final de:		
Materia prima	-542,903	-676,594
Productos en proceso	-119,661	-84,552
Bienes no producidos	0	-33,246
Productos terminados	-1,257,406	-838,466
Total costo de venta	3,540,821	4,412,990

21. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

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



23. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2019 (fecha corte) y la fecha de elaboración y emisión de los estados financieros auditados, se han dado eventos que considero es demasiado prematuro para afectar mi opinión; a mi juicio éstos son más bien asuntos de incertidumbre que por su nivel de importancia considero tienen ya una afectación profunda en la economía actual y futura. Sin embargo, es importante indicar que tales hechos, a decir de la Administración de la Compañía, no tendrán un efecto favorable o desfavorable que afecte la situación financiera de ésta, al cierre del ejercicio económico informado.

Tales hechos de incertidumbre tienen que ver con la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19), misma que, a la fecha de emisión de este informe, ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales, pudiendo tener implicaciones contables desfavorables.

Impacto del COVID-19 en los Mercados Financieros Globales

La Compañía deberá considerar el impacto y evaluar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su nivel de exposición a ciertos riesgos, originadas por el brote y esparcimiento global de ésta enfermedad.

Algunos de los principales impactos, que deberán ser motivo de seguimiento y revelación en los estados financieros del 2020, incluyen, pero no se limitan a:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal laboral.
- Reducción de ventas, ganancias o de la productividad.
- Cierre de instalaciones, tiendas, plantas, inclusive.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento.
- Incremento en la volatilidad en los valores de instrumentos financieros.
- Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.

Impacto del COVID-19 en las consideraciones contables

Así mismo, la Administración de la Compañía deberá evaluar el impacto del COVID-19 a nivel contable; para el efecto deberá considerar y documentar las

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES

AUDITORES & ASESORES GENERALES

consecuencias del brote de ésta enfermedad en conclusiones contables y revelaciones relacionadas, principalmente, a:

- Negocio en marcha.
- Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía).
- Valoración de inventarios.
- Provisión para probables pérdidas o pérdidas esperadas.
- Medición al valor de mercado.
- Provisiones para contratos onerosos.
- Incumplimientos de convenios.
- Manejo de riesgo de liquidez.
- Eventos posteriores a la fecha de reporte.
- Relaciones de cobertura.
- Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio.
- Beneficios por culminación de relación laboral.
- Consideraciones fiscales.

-----X-----



37

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