

NIMRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Con cifras correspondientes al 31 de Diciembre del 2015)

(Expresados en U.S. dólares)

3. Caja y equivalente de efectivo

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

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

(1) Cuenta bancaria mantenida para realizar pagos puntuales.

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

En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición 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.

4. Cuentas por cobrar, comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

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

- (1) Representan saldos por cobrar por ventas de ropa efectuadas a directores, líderes y empresarias(os) a nivel nacional.
- (2) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

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

5. inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	514,880	537,229
Productos en proceso	94,589	147,410
Productos terminados	604,060	641,539
Importaciones en tránsito	0	55,047
Insumos	31,963	41,058
Total inventarios	<u>1,245,592</u>	<u>1,422,283</u>

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

6. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

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

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

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

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

7. Obligaciones con instituciones financieras

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

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

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

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

8. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

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

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

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

(3) Incluye principalmente los siguientes saldos:

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

9. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

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

10. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

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

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

11. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

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

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

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
Balcazar Balcazar José Angel	0917435190	10,714
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 2016 la reserva legal es igual al 50% del capital social de la Compañía.

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

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

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

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

12. Información por segmentos

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

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

13. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

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

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.

14. Costo de venta

A continuación, se presenta la composición del rubro:

	<u>2016</u>
Inventario inicial de:	
Materia prima	578,287
Productos en proceso	147,411
Productos terminados	641,539
Más:	
Compras netas locales de materia prima	1,618,340
Gastos de mano de obra directa	375,969
Beneficios sociales y aportes al IESS	116,951
Otros gastos de fabricación	951,586
Inventario final de:	
Materia prima	-546,843
Productos en proceso	-94,669
Productos terminados	<u>-604,061</u>
Total costo de venta	<u>3,184,510</u>

15. Gastos de administración y ventas

A continuación, se presenta la constitución de este rubro:

	<u>2016</u>
Gastos de administración:	
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados	679,044
Transporte, fletes y acarreos	146,730
Mantenimiento locales	64,057
Otros menores	<u>291,681</u>
Total gastos de administración	<u>1,181,512</u>
Gastos de ventas:	
Comisiones por ventas	1,040,004
Catálogos	599,010
Mercadeo	173,936
Sueldos	309,651
Sesión fotográfica modelos	101,600
Otros menores	<u>247,703</u>
Total gastos de ventas	<u>2,471,904</u>

16. Conciliación tributaria

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

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio:	423,736
Base de cálculo participación a trabajadores	423,736
Diferencias permanentes:	
(-) Participación a trabajadores	63,560
(+) Gastos no deducibles locales	25,036
(-) Deducciones adicionales	<u>8,526</u>
Utilidad gravable	376,686
Total impuesto causado:	82,871
(-) Anticipo determinado del ejercicio declarado	<u>51,597</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado:	31,274
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	977
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	2,826
(-) Crédito tributario de años anteriores	0
(-) Crédito tributario por ISD corriente	<u>569</u>
Total impuesto a la renta a pagar	<u>28,856</u>

17. Eventos subsecuentes

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



Mayra Chávez Montes
Contador General
Reg. Prof. G.11.953