

## NIMRI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

(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	38,903	53,541
Banco Guayaquil Cta. Cte. 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
<b>total caja - bancos</b>	<b>118,451</b>	<b>272,489</b>
Inversiones a corto plazo	41,000	91,173
<b>Total caja-bancos y equivalentes de efectivo</b>	<b>159,451</b>	<b>363,662</b>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes <b>(1)</b>	705,387	724,841
Cuentas por cobrar, relacionadas <b>(2)</b>	473,731	339
Cuentas por cobrar, empleados	14,249	0
Otras menores	<u>2,924</u>	<u>3,424</u>
Subtotal	1,196,291	728,604
Provisión cuentas incobrables	<u>-6,010</u>	<u>-18,084</u>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<u><b>1,190,281</b></u>	<u><b>710,520</b></u>

**(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
Nozztra S.A.	181,000
Jaciltop S.A.	100,000

## 9. Activos por impuestos corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva pagado en servicios y bienes	61,597	97,297
Otros valores por cobrar, SRI	63,115	53,745
Otras menores	<u>535</u>	<u>36</u>
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<u><b>125,247</b></u>	<u><b>151,078</b></u>

## 10. inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	643,760	497,772
Productos en proceso	84,552	90,786
Productos terminados	871,712	442,101
Insumos	32,834	55,383
<b>Total inventarios</b>	<b><u>1,632,858</u></b>	<b><u>1,086,042</u></b>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	159,055	58,622
Intereses pagados por anticipado	14,870	17,349
Seguros pagados por anticipado	2,974	3,006
Otros menores	1,873	19,867
<b>Total pagos anticipados</b>	<b><u>178,772</u></b>	<b><u>98,844</u></b>

### **12. Propiedad, planta y equipo**

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	<u>Saldos</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2018</u>
<b>Costo:</b>				
Terrenos	446,662	0	0	446,662
Edificio	1,200,525	0	-329,727	870,798
Reavalúo Edificio	0	0	329,727	329,727
Parqueaderos	51,718	0	0	51,718
Muebles y enseres	76,201	3,369	0	79,570
Maquinarias y Equipos	54,300	-3,773	0	50,527
Equipos de computación	78,029	19,050	0	97,079
Vehículos	0	112,044	0	112,044
Equipos de oficina	250	2,678	0	2,928
<b>Sub-total</b>	<b><u>1,907,685</u></b>	<b><u>133,368</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2,041,053</u></b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Depreciación acumulada	-213,665	-101,431	0	-315,096
<b>Sub-total</b>	<b><u>-213,665</u></b>	<b><u>-101,431</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-315,096</u></b>
<b>Total propiedad, planta y equipos</b>	<b><u>1,694,020</u></b>			<b><u>1,725,957</u></b>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PORCIÓN CORRIENTE:</b>		
Banco Internacional (1.a)	445,733	227,498
Corporación Financiera Nacional (2)	51,750	51,750
Otras menores	0	1,785
<b>Total porción corriente</b>	<b><u>497,483</u></b>	<b><u>281,033</u></b>
<b>PORCIÓN LARGO PLAZO:</b>		
Banco Internacional (1.b)	304,811	445,642
Corporación Financiera Nacional (2)	258,750	310,500
<b>Total porción largo plazo</b>	<b><u>563,561</u></b>	<b><u>756,142</u></b>

(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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores nacionales (1)	257,110	563,984
Comisiones por pagar	<u>159,295</u>	<u>180,932</u>
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b><u>416,405</u></b>	<b><u>744,916</u></b>

(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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	133,922	106,613
Vacaciones	27,647	29,149
Décimo Cuarto Sueldo	27,598	28,019
Aportes patronal e individual IESS	14,494	11,012
Décimo Tercer Sueldo	4,465	6,651
Otros menores	8,557	12,806
<b>Total</b>	<b><u>216,683</u></b>	<b><u>194,250</u></b>

## 16. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar, neto	131,346	100,286
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	26,655
<b>Total</b>	<b><u>285,014</u></b>	<b><u>317,847</u></b>

## 17. Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiros contables	558,880	0
Otras menores	1,527	66,666
<b>Total</b>	<b><u>560,407</u></b>	<b><u>66,666</u></b>

## 18. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión jubilación patronal	130,624	105,653
Provisión bonificación desahucio	40,372	33,766
Cuentas por pagar, accionistas	227,463	60,241
<b>Total</b>	<b><u>398,459</u></b>	<b><u>199,660</u></b>

## 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
<b>Total</b>	<b>2,074,554</b>	<b>1,543,652</b>

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 Dario	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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas al contado	10,224,327	9,616,768
Ventas a crédito	77,143	88,962
Otros ingresos	4,148	2,860
(-) Devoluciones en ventas al contado	-371,880	-198,721
<b>Total</b>	<b><u>9,933,738</u></b>	<b><u>9,509,869</u></b>

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Inventario inicial de:</b>		
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
<b>Más:</b>		
Compras netas locales de materia prima	2,752,548	2,342,233
Compras netas locales de bienes no producidos	163,530	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
<b>Inventario final de:</b>		
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
<b>Total costo de venta</b>	<u><b>4,412,999</b></u>	<u><b>4,604,241</b></u>

## 22. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Gastos de administración:</b>		
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados	452,437	537,432
Transporte	200,933	159,084
Mantenimientos y Reparaciones	173,229	163,301
Otros menores	263,835	278,320
<b>Total gastos de administración</b>	<u>1,090,434</u>	<u>1,138,137</u>
<b>Gastos de ventas:</b>		
Comisiones por ventas	1,551,288	1,380,684
Promoción y publicidad	1,391,924	1,049,221
Sueldos y beneficios sociales	454,045	420,192
Otros menores	63,249	97,053
<b>Total gastos de ventas</b>	<u>3,460,506</u>	<u>2,947,150</u>
<b>Gastos financieros</b>	<u>76,986</u>	<u>109,587</u>
<b>Total gastos administrativos, ventas y financieros</b>	<u><b>4,627,926</b></u>	<u><b>4,194,874</b></u>

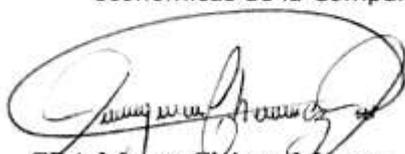
### 23. Conciliación tributaria

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad del ejercicio:</b>		
Base de cálculo participación a trabajadores	892,813	710,753
<b>Diferencias permanentes:</b>		
(-) Participación a trabajadores	133,922	106,613
(+) Gastos no deducibles locales	42,806	39,794
(-) Deducciones adicionales	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<b>801,697</b>	<b>643,934</b>
<b>Total impuesto causado:</b>	<b>200,424</b>	<b>160,984</b>
Anticipo determinado del ejercicio declarado	68,944	59,704
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	0	0
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	68,944	59,704
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido:</b>	<b>131,480</b>	<b>101,280</b>
(+) saldo de anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	1,116	994
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	0
(-) Crédito tributario por ISD corriente	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total impuesto a la renta a pagar</b>	<b><u>130,364</u></b>	<b><u>100,286</u></b>

### 24. Eventos subsecuentes

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.



CPA Mayra Chávez Montes  
Contadora General  
Nimri S.A.