

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)****3. Caja y equivalente de efectivo**

El detalle caja y equivalentes de caja es el siguiente:

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

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-

4. Cuentas por cobrar, comerciales

El detalle de cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	<u>1,058,639</u>	<u>1,190,281</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:

Cuentas por cobrar, relacionadas	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Salvadanio S.A.	192,425
Noztra (Nozcorp Cia. Ltda.)	181,000
Jacitop S.A.	100,000
Total relacionadas	473,425

5. Activos por impuestos corrientes

El detalle de activos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	<u>67,513</u>	<u>125,247</u>

- (1) Incluye los siguientes conceptos:

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

6. inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

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

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

7. Gastos pagados por anticipado

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	154,390	159,055
Intereses pagados por anticipado	12,392	14,870
Otros menores	3,223	1,873
Seguros pagados por anticipado	<u>0</u>	<u>2,974</u>
Total pagos anticipados	<u>170,005</u>	<u>178,772</u>

8. Propiedad, planta y equipo

El detalle de los activos fijos es el siguiente:

	<u>Saldos 31/12/2018</u>	<u>Adiciones y/o Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos 31/12/2019</u>
Costo:				
Terrenos	446,662	0	0	446,662
Edificio	870,798	0	0	870,798
Reavalúo Edificio	329,727	0	0	329,727
Parqueaderos	51,718	0	0	51,718
Muebles y enseres	79,570	0	0	79,570
Maquinarias y Equipos	50,527	4,187	0	54,714
Equipos de computación	97,079	3,256	-600	99,735
Vehículos	112,044	0	0	112,044
Equipos de oficina	<u>2,928</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,928</u>
Sub-total	<u>2,041,053</u>	<u>7,443</u>	<u>-600</u>	<u>2,047,896</u>
Depreciación acumulada:				
Depreciación acumulada	<u>-315,096</u>	<u>-106,644</u>	<u>0</u>	<u>-421,740</u>
Sub-total	<u>-315,096</u>	<u>-106,644</u>	<u>0</u>	<u>-421,740</u>
Total propiedad, planta y equipos	<u>1,725,957</u>			<u>1,626,156</u>

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

9. Obligaciones con instituciones financieras

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PORCIÓN CORRIENTE:		
Banco Internacional (1)	357,489	445,733
Corporación Financiera Nacional (2)	51,750	51,750
Sobregiros bancarios	<u>101,013</u>	<u>0</u>
Total porción corriente	<u>510,252</u>	<u>497,483</u>
PORCIÓN LARGO PLAZO:		
Banco Internacional (1)	139,971	304,811
Corporación Financiera Nacional (2)	<u>207,000</u>	<u>258,750</u>
Total porción largo plazo	<u>346,971</u>	<u>563,561</u>

- (1) Refleja, principalmente, porción corriente de préstamo a largo plazo: 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 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.

10. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

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

- (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.

11. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	<u>7,762</u>	<u>8,557</u>
Total	<u>153,659</u>	<u>216,683</u>

12. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	<u>15,385</u>	<u>25,543</u>
Total	<u>172,952</u>	<u>285,014</u>

13. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

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

14. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	25,000	25,000
Reserva Legal	12,500	12,500
Superavit revalorización activos fijos	467,187	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	<u>288,453</u>	<u>558,467</u>
Total	<u>2,237,687</u>	<u>2,074,554</u>

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

Rodriguez Galvez Martha Luz	0927697227	3,572
Romero Rodríguez Rubén Darío	0918677972	10,714

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

15. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2019	2018
Ventas catalogos	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

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.

16. Costo de venta

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
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	<u>3,540,821</u>	<u>4,412,999</u>

17. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de administración:		
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados	370,823	452,437
Transporte	235,438	200,933
Mantenimientos y Reparaciones	115,876	173,229
Otros menores	226,520	263,835
Total gastos de administración	948,657	1,090,434
Gastos de ventas:		
Comisiones por ventas	1,252,135	1,551,288
Promoción y publicidad	1,451,641	1,391,924
Sueldos y beneficios sociales	393,290	454,045
Otros menores	111,558	63,249
Total gastos de ventas	<u>3,208,624</u>	<u>3,460,506</u>
Gastos financieros	<u>81,857</u>	<u>76,986</u>
Total gastos administrativos, ventas y financieros	<u>4,239,138</u>	<u>4,627,926</u>

18. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales establecidas en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica 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. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio:		
Base de cálculo participación a trabajadores:	470,405	892,813
Diferencias permanentes:		
(-) Participación a trabajadores	70,560	133,922
(+) Gastos no deducibles locales	<u>45,725</u>	<u>42,806</u>
Utilidad gravable	445,570	801,697
Total impuesto causado:	111,393	200,424
Anticipo determinado del ejercicio declarado	77,844	68,944
(-) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	77,844	68,944
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido:	33,549	131,480
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	<u>540</u>	<u>1,116</u>
Total impuesto a la renta a pagar	<u>33,009</u>	<u>130,364</u>

19. 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 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.



CPA Mayra Chávez Montes
Contadora General
Nimri S.A.