

SALVADANIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2017)

(Expresados en U.S. dólares)

7. Caja y equivalente de efectivo

El detalle de caja y equivalentes de caja es el siguiente:

		2018	2017
Caja mayor		38,715	24,388
Cajas chicas y Fondos Rotativos		2,050	2,050
Banco Pichincha Cta. Cte. Nro. 34793891-04		40,196	0
Banco Guayaquil Cta. Cte. Nro. 15237643		63,906	0
Banco Procredit Cta. Cte. Nro. 9030133357		12,667	0
total caja - bancos		157,534	26,438
Inversiones a corto plazo		16,000	66,239
Total caja y equivalentes de efectivo		173,534	92,677

Las cajas y cuentas bancarias se utilizan para realizar pagos puntuales a proveedores locales y del exterior; adicionalmente en éstas se deposita el recaudo diario del o los locales comerciales. En general este rubro incluye efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, por tanto, altamente líquidos. 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	Calificación	Fecha de Calificación	Calificación
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-	Junio-2018	AAA-
Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	AAA-	Junio-2018	AAA-
PCR Pacific S.A. / Bank Watch Ratings	AAA-	Junio-2018	AAA-
Class International Rating	AAA	Junio-2018	AAA
Bank Watch Ratings S.A.		Junio-2018	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

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

e-mail: elfranco@accounant.com



9. Inventarios	
(1) Representan saldos por cobrar por ventas de ropa efectuadas a directores, líderes y empresarias(os) a nivel nacional.	
El detalle de inventarios es el siguiente:	
2018	2017
Cientes (1)	936,331
Cuentas por cobrar, relacionadas	49,569
Anticipos proveedores y otros	9,779
Subtotal	995,679
Provisión cuentas incobrables	-22,807
Total cuentas por cobrar	972,872

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

10. Activos por impuestos corrientes	
El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:	
2018	2017
Materia Prima	529,222
Insumos	37,452
Productos en Proceso	56,069
Productos Terminados	998,831
Importación en Tránsito	0
Total inventarios	1,621,574
	1,191,924

11. Propiedad, planta y equipo

Total activos por impuestos corrientes	
El detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:	
2018	2017
IVA en compras servicios y bienes	30,611
Garantías y avales SRI	14,537
Retención Fuente clientes	9,107
Otros menores	180
Total activos por impuestos corrientes	54,435
	3,652

Oficina: Km. 8½ Vía a Daile.

Mz. 1559 / Solar. 1

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

e-mail: ejfranco@accounant.com



El detalle de los activos fijos es el siguiente:

Costo:	Saldos	Adiciones	Ajustes y/o	Saldos
	31/12/2017		bajas	31/12/2018
Terrenos	70,811	0	0	70,811
Revaluación Terrenos	55,178	0	0	55,178
Edificio	529,189	0	0	529,189
Revaluación Edificios	135,281	0	0	135,281
Maquinarias y Equipos	60,530	0	-8,212	52,318
Muebles y enseres	45,189	0	0	45,189
Equipos de computación	83,813	4,349	0	88,162
Sub-total	979,991	4,349	-8,212	976,128
Depreciación acumulada	-173,230	-53,398	6,364	-220,264
Sub-total	-173,230	-53,398	6,364	-220,264
Total propiedad, planta y equipos	806,761			755,864

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

12. Obligaciones con instituciones financieras

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

Oficina: Km. 8½ Via a Daule.

Mz. 1559 / Solar. 1

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

e-mail: elfranco@accountant.com

2018		2017	
Obligaciones bancarias corto plazo:			
Banco Pichinca (1)	151,081	127,306	
Banco Internacional (2)	105,533	73,951	
Diners Club	0	3,517	
Sobregiros contables:			
Banco Internacional Cta. Cte. Nro. 1210013357 (3)	414,612	375,592	
Otros menores	10,484	11,848	
Banco Pichincha Cta. Cte. Nro. 3479389104	0	43,588	
Banco de Guayaquil Cta. Cte. Nro. 15237643	0	10,255	
Total obligaciones bancarias y sobregiros		646,057	
Obligaciones bancarias largo plazo:			
Banco Pichinca (1)	305,021	456,102	
Total porción largo plazo		456,102	

(1) Corresponde a préstamo a largo plazo efectuado mediante pagaré a la orden (contrato Nro. 2594188-00) 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 fue concedida a la Compañía para fines de compra de bien inmueble (solar y edificación) localizado en la ciudad de Guayaquil, dirección Clemente Ballén 643 y García Aviles.

(2) Corresponde a préstamo a corto plazo (operación Nro. 521848) concedido con un periodo de 12 cuotas mensuales por un monto de USD120,000.00, a una tasa de interés del 8.95%.

(3) Corresponde a sobregiro contable, originado por pagos a proveedores, mismo que registra el siguiente movimiento conciliatorio:

Entidad financiera	Saldo bancario al 31/12/2018	Cheques girados y no cobrados	Depósitos, N/C, N/D no conciliados	Saldo libros al 31/12/2018
Banco Internacional Cta. Cte. Nro. 121001335-7	151,691	-566,303	0	-414,612
Total sobregiro contable				-414,612

13. Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

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

e-mail: effranco@accountant.com

Proveedores nacionales (1)	373,615	548,174
Anticipo de clientes	2,922	0
Cuentas por pagar, relacionadas	0	32,637
Total cuentas por pagar	376,537	580,811

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

14. Pasivo acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

Vacaciones	32,974	25,828
Décimo Cuarto Sueldo	22,785	4,361
Participación a trabajadores	13,563	0
Aportes personal y patronal al IESS	11,447	0
Préstamos quilibraforarios-hipotecarios	4,995	0
Décimo Tercer Sueldo	4,694	23,428
Otros menores	1,011	1,236
Total	91,469	54,853

15. Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

IVA por pagar	73,270	0
Retención en la fuente IVA	13,655	0
Retención en la fuente impuesto renta	8,907	0
Total pasivos por impuestos corrientes	95,832	0

16. Otras cuentas por pagar

El detalle de las otra cuentas por pagar es el siguiente:

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

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

e-mail: elfranco@acccountant.com



17. Pasivos no corrientes

Total otras cuentas por pagar	
Provisión jubilación patronal	64,290
Provisión bonificación por desahucio	31,442
Otros pasivos corrientes	4,367
	100,099
	254,612
	254,612
	0
	0
	2017

Los pasivos no corrientes incluyen lo siguiente:

Total otros pasivos no corrientes	
Cuentas por pagar, accionistas (1)	443,331
Cuentas por pagar, relacionada (2)	192,731
Provisión jubilación patronal	0
Provisión bonificación desahucio	0
	636,062
	336,394
	2017

(1) Valores recibidos de los accionistas como capital de trabajo; no existe un plan de pago de estos valores y no generan ningún tipo de interés. Se encuentra conformado de la siguiente manera:

Nombre accionista	Valor por pagar
Rubén Romero Rodríguez	206,377
Angel Balcazar Balcazar	106,227
Martha Rodríguez Galvez	120,548
Samara Acevedo Deossa	10,179
total	443,331

(2) Corresponde a valor por pagar a la relacionada NIMRI S.A., valor que no tiene fecha de vencimiento y no general intereses.

18. Patrimonio del accionista

El detalle del patrimonio del accionista es el siguiente:

Total	
Capital Social	100,000
Reserva Legal	18,016
Superavit por Revaluación de Propiedades	190,459
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	-36,336
Resultados acumulados años anteriores	428,454
Resultado Integral	26,873
	727,466
	753,216
	2017

El capital social al 31 de diciembre del 2018, está constituido por 100,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de USD1.00 cada una.

Se encuentra constituido de la siguiente manera:

Nombre accionista	Identificación	Capital
ACEVEDO DEOSSA ANA SAMARA	0918836107	4,130
BALCAZAR BALCAZAR JOSE ANGEL	0917435190	33,250
RODRIGUEZ GALVEZ MARTHA LUZ	0927697227	29,370
ROMERO RODRIGUEZ RUBEN DARIO	0918677972	33,250

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 15.03% del capital social de la Compañía.

Resultados ejercicios anteriores, los resultados de ejercicios anteriores corresponden a ganancias retenidas en la Compañía por explicita 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 USD36,337.

Superavit revalorización de activos fijos. Esta cuenta se refiere a revalúos practicados a activos fijos terrenos y edificios adquiridos durante el presente periodo fiscal. Los saldos acreedores de las cuentas superávits por medición posterior (revalúos), 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.

19. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Ventas confecciones y telas	5,534,628	6,510,829
Otros ingresos	9,854	1,456
(-) Devoluciones en ventas	-218,719	-225,253
Total	5,325,763	6,287,032

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:

	2018	2017
Inventario inicial de:		
Bienes no producidos por la compañía	14,736	0
Materia prima	573,727	568,792
Productos en proceso	65,839	123,785
Productos terminados	533,670	538,788
Más:		
Compras netas locales de bienes no producidos	20,101	0
Compras netas locales de materia prima	1,709,067	1,798,117
Gastos de mano de obra directa	290,622	397,155
Beneficios sociales y aportes al IESS	101,735	0
Otros gastos de fabricación	854,953	928,518
Inventario final de:		
Materia prima	-566,674	-573,727
Productos en proceso	-56,069	-79,168
Productos terminados	-998,830	-548,406
Total costo de venta	2,542,877	3,153,854



21. Gastos de administración y ventas

A continuación se presenta la constitución de este rubro:

2018		2017	
317,734		434,704	
15,360		186,353	
1,199		32,725	
214,961		199,392	
549,254		853,174	
Gastos de administración:			
Sueldos, beneficios sociales, servicios prestados			
Mantenimiento edificios			
Arriendo locales			
Otros menores			
Total gastos de administración			
Gastos de ventas:			
Comisiones por ventas (directores+líderes)			
Impresión y diseño de Catálogos			
Sueldos, beneficios, aportes seguridad social			
Transporte, fletes, movilizaciones			
Otros menores			
Departamento comercial			
2,143,213		2,441,266	
0		280,993	
301,878		282,415	
166,852		68,863	
357,888		367,816	
582,877		560,266	
733,718		880,913	

22. Conciliación tributaria

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

Oficina: Km. 8½ Vía a Daule.

Mz.1559 / Solar. 1

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

e-mail: elfranco@accounant.com



		Utilidad del ejercicio:	
		Base de cálculo participación a trabajadores	
		Diferencias permanentes:	
		(-) Participación a trabajadores	
		(+) Gastos no deducibles locales	
		(-) Deducciones adicionales	
		Utilidad gravable	
		Total impuesto causado:	
		Anticipo determinado del ejercicio declarado	
		(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo 210	
		(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	
		Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido:	
		(+/-) saldo de anticipo pendiente de pago	
		(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	
		(-) Crédito tributario de años anteriores	
		(-) Crédito tributario por ISD corriente	
		Total saldo a favor	
2018	90,419	2017	-161,261
2018	13,563	2017	0
2018	51,470	2017	30,113
2018	0	2017	0
2018	128,326	2017	-131,148
2018	32,082	2017	0
2018	46,997	2017	55,102
2018	46,997	2017	55,102
2018	-9,287	2017	0

23. 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.

-----X-----