

NERY FAS CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NERY FAS CÍA. LTDA.
AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

	<u>Pág.</u>	
Opinión de los Auditores Independientes	2	- 4
Estado de Situación Financiera	5	- 6
Estado de Resultados Integrales	7	
Estado de Cambios en el Patrimonio	8	
Estado de Flujos del Efectivo	9	10
Notas a los Estados Financieros	11	- 27

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:
NERY FAS CÍA. LTDA.

Opinión Calificada:

1. Hemos auditado los estados financieros de NERY FAS CÍA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NERY FAS CÍA. LTDA., así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF’s para Pymes).

Bases de la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos para la Opinión Calificada:

4. Durante nuestra auditoría la Compañía no nos ha proporcionado los estados financieros finales al 31 de diciembre de 2017 por lo que hemos identificado varias inconsistencias con los valores reportados en el Formulario 101 de ese año y los saldos iniciales que se registraron en el año 2018. Razón por la que los estados financieros adjuntos a este informe no se presentan comparativos en muchos de los casos.
5. No hemos participado en la toma física de inventarios del cierre fiscal y no ha sido posible la aplicación de otro tipo de procedimientos alternativos que nos permitan verificar los saldos, movimientos, ingresos y salidas de inventario por lo que no hemos podido corroborar la razonabilidad de los saldos de inventario y costo de ventas al 31 de diciembre de 2018.

Negocio en Marcha:

6. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.
7. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

8. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son considerados materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría.
11. También:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
 - Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

12. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias NERY FAS CÍA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
13. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que no fueron auditados.

Quito, 27 de octubre del 2019


Ing. Luis Guevara

AUDIT FINANCIAL CORP – GP CIA. LTDA
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1237

NERY FAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>		<u>Diciembre,</u>	
	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	4.102	112.501
Cuentas por Cobrar	7	653.071	503.223
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	8	24.866	179.349
Inventarios	9	66.882	37.498
Activo por Impuestos Corrientes	10	41.918	33.142
Total Activos Corrientes		<u>790.840</u>	<u>865.714</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	11	4.551.745	148.722
Total Activos No Corrientes		<u>4.551.745</u>	<u>148.722</u>
Total Activos		<u>5.342.585</u>	<u>1.014.436</u>

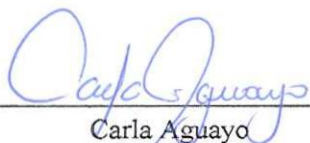
NERY FAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>Diciembre,</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	12	458.887	227.951
Pasivo por Impuestos Corrientes	13	89.878	66.812
Obligaciones Laborales	14	91.508	93.591
Otras Cuentas por Pagar	15	26.779	2.681
Total Pasivos Corrientes		667.052	391.036
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	16	250.953	282.641
Obligaciones Laborales	14	366.274	320.322
Total Pasivos No Corrientes		617.227	602.963
Total Pasivos		1.284.279	993.999
PATRIMONIO:			
Capital Social	17	881	881
Reserva Legal		441	441
Reserva Facultativa		9.277	9.277
Adopción por Primera Vez de NIIF's		3.891.645	(156.141)
Superávit por Revalorización Propiedad, Planta y Equipo		10.850	10.850
Otros Resultados Integrales		15.576	
Resultado del Ejercicio		129.636	155.129
Total Patrimonio		4.058.305	20.437
Total Pasivo y Patrimonio		5.342.584	1.014.436

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Carla Aguayo
Representante Legal



Irene Hernández
Contadora

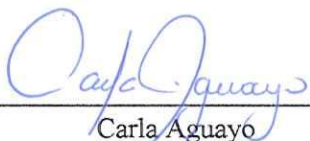
NERY FAS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

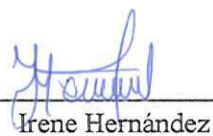
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>INGRESOS</u>	<u>Nota</u>	Diciembre,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas	18	2.492.215	2.296.187
Costo de Ventas		(668.304)	(693.368)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		<u>1.823.911</u>	<u>1.602.819</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos operacionales	19	(1.598.133)	(1.347.139)
Total gastos de operación		<u>(1.598.133)</u>	<u>(1.347.139)</u>
Utilidad en Operación		<u>225.778</u>	<u>255.680</u>
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos		35.371	-
Gastos Financieros		(34.051)	(12.706)
Total Otros Ingresos/ (Gastos) No Operacionales		<u>1.320</u>	<u>(12.706)</u>
Resultado antes de impuestos/ participaciones		<u>227.098</u>	<u>242.975</u>
Participación Trabajadores	20	(34.065)	(36.446)
Impuesto a la renta	20	(63.397)	(51.399)
Resultado del Período		<u>129.636</u>	<u>155.129</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carla Aguayo

Representante Legal


Irene Hernández

Contadora

NEREAS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Superávit por Revalorización de Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción primera vez de las NIIF</u>	<u>Ganancias actuariales</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>	
Saldo al 01 de enero del 2017	17	881	441	9.277	31.164	101.306	(156.141)	-	91.804	78.731
Movimiento de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	(91.804)	-	(91.804)
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(101.306)	-	-	-	-	(101.306)
Ajustes	-	-	-	-	(20.314)	-	-	-	-	(20.314)
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado 2017	-	-	-	-	-	-	-	155.129	-	155.129
Saldo al 31 de diciembre del 2017	881	441	9.277	10.850	-	(156.141)	-	155.129	-	20.437

<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Superávit por Revalorización de Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción primera vez de las NIIF</u>	<u>Ganancias actuariales</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
17	881	441	9.277	10.850	-	(156.141)	-	155.129	20.437
Saldo al 01 de enero del 2018	-	-	-	-	155.129	-	-	(155.129)	-
Movimiento de patrimonio	-	-	-	-	-	4.047.786	-	-	4.047.786
Superávit por revaluación de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	15.576	-	15.576
Ganancias Actuariales	-	-	-	-	(155.129)	-	-	-	(155.129)
Pago Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado 2018	-	-	-	-	-	-	-	129.636	129.636
Saldo al 31 de diciembre del 2018	881	441	9.277	10.850	-	3.891.645	15.576	129.635,99	4.058.306

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Carla Aguayo
Representante Legal


Irene Hernández
Contadora

NERY FAS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Método directo	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>453.524</u>
Efectivo recibido de clientes	2.353.474
Efectivo pagado a proveedores	(442.654)
Efectivo pagado por gastos de operación	(1.359.835)
Participación trabajadores	(34.065)
Impuesto a la renta	(63.397)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(390.682)</u>
Venta de Propiedades y Equipo	4.485.552
Adquisiciones de Propiedades y Equipo	(4.881.768)
Otros Ingresos no Operacionales	35.371
Otros Entradas de Efectivo	(29.837)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(171.241)</u>
Efectivo utilizado de acciones e instituciones financieras	(31.688)
Pago de Dividendos	(139.553)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(108.399)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	112.501
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	<u>4.102</u>

NERY FAS CÍA. LTDA.

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>
Utilidad neta	227.098
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	70.816
Provisión Incobrables	
Impuesto a la Renta	63.397
Participación trabajadores	34.065
Provisión Jubilación y Desahucio	63.779
Utilidad conciliada	<u>459.155</u>

Variaciones en la Ctas Operativas

Aumento / Disminución en impuestos por cobrar	(8.776)
Aumento / Disminución encuentras por cobrar clientes	(145.917)
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	85.797
Aumento / Disminución Cuentas por pagar empleados	(88.039)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	230.936
Aumento / Disminución en otras cuentas por pagar	24.098
Aumento / Disminución en Impuestos por pagar	(103.729)

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>453.524</u>
--	-----------------------



Carla Aguayo
Representante Legal



Irene Hernández
Contadora

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

NERY FAS CÍA. LTDA., es una compañía ecuatoriana identificada con el RUC N° 1790469395001. Se constituyó en el Ecuador el 03 de julio de 1980, su oficina se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, parroquia Cotacollao, y su objetivo principal es la confección y diseño de todo tipo de ropa íntima y prendas de vestir tanto masculina como femenina; la importación, exportación y comercialización de telas, productos textiles, hilaturas, confecciones y artículos de pasamanería y modistería.

El capital suscrito de la Compañía es de USD \$881 divididos en 881 participaciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Accionistas	Nacionalidad	Capital	%	N° de Acciones
Aguayo Calvachi Carla Sabrina	Ecuador	440,72	50%	441
Zutta Calvachi Nancy Elizabeth	Ecuador	440,68	50%	440
Total		881,40		881

Al 31 de diciembre del 2018, sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de nombramiento	Período
Aguayo Calvachi Carla Sabrina	Ecuador	Gerente	27/08/2018	2
Zutta Calvachi Nancy Elizabeth	Ecuador	Presidente	07/10/2017	2

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

Las cifras incluidas en los Estados Financieros y en sus Notas explicativas, se valoran utilizando la moneda de entorno económico del país, Dólar Americano.

NOTA 3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTOS DE LAS NIIF'S PARA PYMES

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

A partir del año 2019 considerando el monto de activos fijos al 31 de diciembre 2018 y el número de empleados, la compañía debe aplicar NIIF'S Completas.

(Espacio en blanco)

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 4 BASES DE PRESENTACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S para PYMES exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

5.1 Efectivo y equivalentes de efectivo. - Constituye el efectivo en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

5.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Los rubros que mantiene la compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al valor del importe de la factura, menos la estimación de una provisión en el caso de existir una evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las provisiones para el deterioro de las cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual de las cuentas por cobrar y se cargan en los resultados del año.

Los castigos se disminuyen de la provisión y los excedentes de la provisión se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se registran al costo debido a que sus plazos no superan los 90 días de plazo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, que se clasifican como no corrientes.

5.3 Inventarios

Comprende el producto terminado para la venta y están valuados al costo promedio de producción y no excede al valor neto de realización.

5.4 Propiedad planta y equipo

Medición Inicial

Un elemento de propiedad, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de la propiedad y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles.

Activos	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación
Terreno	N/A	N/A
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Vehículos, equipos de transporte	5	20%
Otras propiedades y equipo	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

5.5 Deterioro del valor de los activos no financieros. –

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedades, planta y equipos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros al importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

5.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. –

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

5.7 Beneficios a empleados: obligación de beneficios definidos post-empleo. -

El costo y la obligación de la Compañía por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicios de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

5.8. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias. -

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

5.9. Costos y gastos. -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

5.10. Impuestos a las ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado, éste se convierte en impuesto mínimo a pagar.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2018; a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

5.11. Participación trabajadores. –

La compañía reconoce un pasivo, un costo de los servicios o un gasto (en función a la labor desarrollada por el beneficiario) por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

(Espacio en Blanco)

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

		Diciembre,	
		2018	2017
Caja chica		300	300
Bancos	(i)	3.802	112.201
Total		4.102	112.501

- (i) Corresponde a saldos bancarios mantenidos en diversos bancos locales, a continuación, un detalle:

		Diciembre,	
		2018	2017
Banco Pichincha		(180)	86.897
Banco de Guayaquil		4.300	18.164
Produbanco		(333)	4.268
Banco del Pacifico		16	15
Inversiones			2.858
Total		3.802	112.201

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 las Cuentas por Cobrar se presentan de la siguiente manera:

		Diciembre,	
		2018	2017
Clientes	(i)	654.223	508.306
(-) Provisión deterioro Cuenta por cobrar	(ii)	(1.152)	(5.083)
Total		653.071	503.223

- (i) El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

(Espacio en blanco)

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Continuación.../

Cientes	Saldo
Corporación el Rosado	454.308
Almacenes de Prati S.A.	67.204
Corparación Favorito C.A.	35.947
Int de Ventas Super Bahía Subahi S.A.	32.936
Marketing Worlwide Ecuador	18.327
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	9.558
Varios	35.944
	654.223

Al 31 de diciembre de 2018 la cartera presenta la siguiente antigüedad:

Antigüedad de Cartera	
De 0 a 30 días	159.464
De 31 a 60 días	258.611
De 61 a 90 días	217.821
De 91 a 120 días	18.327
Total General	654.223

- (i) El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre,	
	2018	2017
Saldo Inicial	(5.083)	-
Provisión del año	-	(5.083)
Baja de cartera	3.931	-
Total	(1.152)	(5.083)

(Espacio en blanco)

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre,	
		2018	2017
Otras cuentas por cobrar	(i)	17.742	16.807
Anticipos proveedores		1.115	160.172
Seguros		6.010	2.370
Total		24.866	179.349

NOTA 9. INVENTARIOS

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre,	
		2018	2017
Inventario producto terminado	(i)	65.202	8.259
Importaciones		1.681	29.239
Total		66.882	37.498

- (i) La compañía no ha realizado el análisis de VNR sobre sus inventarios; sin embargo; la administración de la compañía estima que no existe efectos sobre los mismos.

NOTA 10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre,	
		2018	2017
Retención de Clientes	(i)	22.218	22.261
Crédito Tributario I.R.		-	4.560
Impuesto Salida Divisas		3.748	6.322
Activo por Impuesto Diferido	(i)	15.952	-
Total		41.918	33.142

- (i) Ver Nota 20. (Conciliación Tributaria)

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición de la cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2018	2017
<u>No Depreciables</u>		
Terrenos	3.718.232	-
Subtotal Costo	3.718.232	-
<u>Depreciables</u>		
Inmuebles	733.141	-
Muebles y Enseres	2.217	-
Equipo de Oficina	1.284	-
Equipo de Computación	8.266	4.524
Vehículos	36.417	70.595
Maquinaria y Equipo	193.035	174.632
Maquinaria y Equipo Uniformes	51.283	50.122
Subtotal Costo	1.025.643	299.873
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Dep. Acum. Inmuebles	(29.601)	-
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(68)	-
Dep. Acum. Equipo de Oficina	(73)	-
Dep. Acum. Equipo de Computación	(3.093)	(3.016)
Dep. Acum. Vehículos	(28.520)	(37.651)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(121.610)	(107.873)
Dep. Acum. Maqui. y Equip. Uniformes	(9.167)	(2.612)
Subtotal Depreciación Acumulada	(192.131)	(151.151)
Total Propiedades, Planta y Equipo Neto	4.551.745	148.722

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de la Propiedades, Planta y Equipo es como se presenta a continuación:

<i>ACTIVO FIJO</i>	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Maquinaria y Equipo Uniformes	Total
	5%	10%	10%	10%	33%	20%	10%	10%	
Saldo inicial					4.524	70.595	174.632	50.122	299.873
(+) Adiciones		926.431	2.217	1.284	3.742		18.404	1.161	4.881.768
(+/-) Revalorización		1.938.544							4.047.786
(-) Ventas		2.131.834				34.178			4.485.552
Saldo final	3.718.232	733.141	2.217	1.284	8.266	36.417	193.035	51.283	4.743.875

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Nombre Cuenta	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Maquinaria y Equipo Uniformes	Total
Saldo inicial					(3.016)	(37.651)	(107.873)	(2.612)	(151.151)
(-) Movimiento de año		(29.601)	(68)	(73)	(76)	(3.447)	(13.737)	(6.556)	(53.557)
(+/-) Ajustes									-
(+) Ventas						12.578			12.578
Saldo final	-	(29.601)	(68)	(73)	(3.093)	(28.520)	(121.610)	(9.167)	(192.131)
Saldo Neto	3.718.232	703.541	2.149	1.211	5.173	7.897	71.425	42.116	4.551.744

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. PROVEEDORES

La composición de la cuenta proveedores se presenta a continuación:

		Diciembre,	
		2018	2017
Proveedores locales y exterior	(i)	458.887	227.951
Total		458.887	227.951

(i) El detalle de los proveedores locales y exterior es el siguiente:

	Diciembre,
	2018
Jeaneth Quilachamin Simbaña	74.106
Pat Primo Ecuador Comercializadora S.A.	52.438
Consorcio Textil Americano Cotea SCCI	48.740
Protela Ecuador S.A.	17.614
Nelson Aguayo Calvachi	17.189
William Jaramillo Galeas	16.067
Textiles Punto Flex S.A	14.076
Corporación El Rosado S.A.	13.320
Ribel S.A.	11.450
José Andrade Castillo	11.218
Productos Paraíso del Ecuador	9.655
SJ Jersey Ecuatoriano C.A	8.906
Maquilexp S.A.	7.695
Elsa Yolanda Vaca Abarca	7.102
Otros	149.312
Total	458.887

NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre,	
		2018	2017
Retenciones en la fuente por pagar		1.807	4.868
Iva por pagar		8.721	10.545
Impuesto a la renta por pagar	(i)	79.349	51.399
Total		89.878	66.812

(i) Ver nota 20. (Conciliación Tributaria)

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		Diciembre,	
		2018	2017
<u>Corrientes</u>			
Sueldos		17.926	19.237
Beneficios sociales		73.582	74.355
Subtotal		91.508	93.591
<u>No corrientes</u>			
Jubilación patronal		302.007	261.031
Desahucio	(i)	64.267	59.291
Subtotal		366.274	320.322
Total		457.782	413.914

(i) El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

		Diciembre,	
		2018	2017
<u>Jubilación Patronal</u>			
Saldo Inicial		261.031	247.767
(+) Provisión		43.257	13.644
(-) Pagos		(2.281)	(380)
Total		302.007	261.031
<u>Desahucio</u>			
Saldo Inicial		59.291	51.504
(+) Provisión		4.976	9.434
(-) Pagos			(1.647)
Total		64.267	59.291

La provisión de jubilación patronal y desahucio se realizó para todos los empleados de acuerdo al Cálculo Actuarial por Actuaría Consultores Cía. Ltda., en la que se consideró una tasa de descuento del 7,72%.

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras cuentas por pagar corto plazo se presenta a continuación:

	Diciembre,	
	2018	2017
Otras cuentas por pagar	26.779	2.681
Total	26.779	2.681

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a los créditos contratados por la compañía, como se detalla a continuación:

	Diciembre,	
	2018	2017
<i>Tarjetas de Crédito</i>		
Visa Corporativa	13.315	892
American Express Corp.	13	7.390
Subtotal	13.328	8.282
<i>Préstamos Bancarios</i>		
Produbanco10010042025806	8.599	24.588
Produbanco378000		4.678
Ptmo.Produbanco 1010050126800	23.097	
Ptmo.Guayaquil 233311	6.932	
Ptmo.Guayaquil 239045	21.423	
CFN 70253 Activo Fijo	27.573	35.093
CFN 70255 Cap Trabajo	150.000	180.000
CFN 70256 Capital Revolvente	-	30.000
Subtotal	237.625	274.359
Total	250.953	282.641

(Espacio en blanco)

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

(i) A continuación, se presenta el detalle de los préstamos:

Institución Financiera	Monto Operación	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Plazo	Interés	Saldo 31.12.2018
Produbanco	25.000	24/10/2018	14/9/2020	691	9,76%	22.140
Produbanco	32.000	12/7/2017	3/6/2019	691	9,76%	8.592
Banco Guayaquil	50.000	25/6/2018	25/5/2019	334	9,76%	21.423
Banco Guayaquil	40.000	25/6/2018	25/5/2019	334	9,76%	6.932
Corporación Financiera Nacio	180.000	22/8/2017	6/8/2020	1080	8,76%	150.000
Corporación Financiera Nacio	37.600	22/8/2017	27/7/2022	1800	8,81%	27.573
Total Préstamos						236.661

NOTA 17. PATRIMONIO

17.1 Capital

El capital suscrito es de USD \$881 y está compuesto por 881 acciones ordinarias de valor nominal de USD \$ 1 por acción.

17.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

b) Reserva Facultativa

Corresponde a las apropiaciones de las utilidades y son de libre disponibilidad previa disposición de la Junta General.

17.3 Reservas de NIIF's

Al 31 de diciembre del 2018 incluyen los efectos por adopción a NIIF sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 que fueron preparados de acuerdo a PCGA, y adaptados a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

(Espacio en blanco)

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2018 corresponden a la venta de bienes que la Compañía comercializa. La composición es como sigue:

	Diciembre,	
	2018	2017
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas netas	2.496.878	2.296.187
Total	2.496.878	2.296.187

NOTA 19. GASTOS OPERACIONALES

		Diciembre,	
		2018	2017
Gastos operacionales	(i)	1.598.133	1.347.139
Total		1.598.133	1.347.139

(i) La composición de los gastos operacionales por su naturaleza es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Gastos de Personal	886.616	836.408
Gastos Operacionales	67.660	128.751
Honorarios	92.430	57.373
Impuestos	50.841	37.185
Arrendamientos	33.955	23.500
Servicios	199.800	110.476
Mantenimiento/Reparaciones	52.149	37.642
Depreciación y Amortización	70.816	23.986
Otros Gastos de Administración	143.866	91.817
Total	1.598.133	1.347.139

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto es como sigue:

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA Continuación.../

Utilidad / (Pérdida) Contable	227.098
(-) Participación trabajadores	(34.065)
(-) Ing. Exentos (ORI)	(14.115)
(-) Incremento Neto de Empleados	(33.618)
(+) Gastos no Deducibles	108.288
Base imponible para el Impuesto Renta	253.588
 25% Impuesto Causado	 63.397
Impuesto por Diferencias Temporarias	15.952
Impuesto a la Renta 2018	79.349
 Determinación del Gasto Impuesto a la Renta del Año	
Impuesto a la renta por pagar	79.349
(-) Crédito Tributario de Impuesto a la Renta del año	(22.218)
(-) Impuesto a la salida de divisas	(3.748)
Impuesto a la Renta por Pagar	53.383

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2018, el índice de liquidez fue de 1,19

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Índice de Liquidez	1,19	2,21

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Efectivo y sus equivalentes	4.102	112.501
Cuentas por cobrar	653.071	503.223
Total	657.173	615.724

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Pasivos Totales / Patrimonio	0,32	48,64
Pasivos Totales / Activos Totales	0,24	0,98

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel bajo de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 26% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

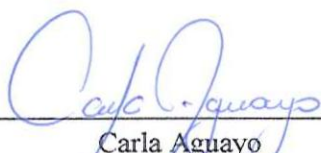
NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de octubre de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

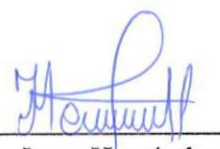
NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Carla Aguayo
Representante Legal



Irene Hernández
Contadora