

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS: 2018

Nota 1.- Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1 Constitución y objeto social

NERY FAS CIA.LTDA. es una compañía ecuatoriana domiciliada en la ciudad de Quito, se constituye en el Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador ante la Notaria Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil mediante No. 912 el 30 de Septiembre de 1980

1.2 Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento.

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo, se presentan de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC), y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, siglas en inglés).

b. Base de medición.

La información financiera de la compañía han sido preparados en base del costo histórico, excepto cuentas a largo plazo que se valorizan por métodos actuariales, mismo que realizó un profesional independiente y se reconoce al final de cada período.

c. Moneda funcional y de preparación.

Los registros contables mantenidos en la compañía para la elaboración de los estados financieros, se presentan en dólares, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

1.3 Principales políticas contables.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Período contable.

La compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, al 31 de diciembre de cada año.

- b. **Efectivo y equivalente de efectivo.-** Para la presentación de estado de flujo de efectivo, la empresa clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja.
- c. **Cuentas por cobrar.-** Para el giro normal de la compañía, se ha mantenido la política de ventas al contado, cheque y tarjetas de crédito. No aplica provisión para incobrables.
- d. **Inventarios.-** Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método del promedio ponderado. Las importaciones está valuada al costo de adquisición más todos los gastos que incurrieron para nacionalizar. En los inventarios se reconoció un activo por impuesto diferido por una diferencia temporaria, al aplicar el VNR
- e. **Propiedad, Planta y Equipo.**

El costo de los elementos de propiedad, Planta y equipo, corresponden a muebles y enseres, vehículo y equipo de computación, utilizados para el giro normal de la empresa.

a.- Medición de costo.

Se presentan a costo de adquisición

b.- Método de depreciación.

Para la depreciación se considera un valor residual y el método utilizado para la depreciación es el de línea recta, con cargo a las operaciones del año.

Las reparaciones y mantenimiento de los activos se cargan a resultados.

f. Impuestos

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto alguna partida reconocida en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculando con base a la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros. La tarifa de impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 22% y el 13% si las utilidades son reinvertidas por la compañía en maquinarias y equipos nuevos.

g. Cuentas por pagar proveedores.- Son las obligaciones corrientes que mantiene la compañía al cierre de ejercicio fiscal con los proveedores locales.

h. Obligaciones Laborales, Jubilación patronal, desahucio.

Se reconoce como un pasivo por beneficios definidos la suma neta total de los siguientes importes (NIC 19.54).

a.- El valor presente de la obligación por beneficios definidos al final del período que se informa.

b.- Más cualquier ganancia actuarial (menos cualquier pérdida actuarial), no reconocida por causa del tratamiento contable se reconoce en resultados.

c.- Menos cualquier importe procedente del costo de servicio pasado todavía no reconocido como gasto.

d.- Menos el valor razonable, al final del período sobre el cual se informa, de los activos del plan (en caso de que hubiere) con los cuales se liquidan directamente las obligaciones.

La compañía determina el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el valor razonable de cualquier activo del plan, con regularidad para asegurar que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes determinados al cierre del período que se informa. (NIC. 19.56)

La compañía reconoce, en el resultado, el importe total neto de las siguientes cantidades, salvo que otra norma requiera o permita su inclusión en el costo de un activo (NIC 19.61)

a.- El costo de servicio del período corriente;

b.- El costo por intereses;

c.- El rendimiento esperado de cualquier activo del plan y cualquier derecho de reembolso;

d.- Las ganancias o pérdidas actuariales, según se requiera de acuerdo a la política contable de la compañía,

e.- El costo de los servicios pasados;

f.- El efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan.

Método de valoración actuarial

La compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual; y, en su caso, el costo de servicio prestado. (NIC 19.64).

Ingresos

Los ingresos por ventas de las actividades operacionales son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. De acuerdo a la política contable, las transacciones se realizan en efectivo, cheques y con tarjeta de crédito. Se presenta a valor razonable y no registra interés implícito.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento que incurren, por el método devengado.

Dividendos declarados

Los dividendos se reconocen como pasivo en el período en el cual son declarados, se declaran y se pagan en el mismo ejercicio económico, según el flujo de efectivo.

Gastos financieros

Los gastos financieros, se reconocen en el momento que incurren en el estado de resultados, y corresponden a comisiones por liquidación de tarjetas de crédito

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NERY FAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>		<u>Diciembre,</u>	
	<u>Nota</u>	<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		790.840	865.714
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	11	4.551.745	148.722
Total Activos No Corrientes		4.551.745	148.722
Total Activos		5.342.585	1.014.436

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NERY FAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre,</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		<u>667.052</u>	<u>391.036</u>
 PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	16	250.953	282.641
Obligaciones Laborales	14	366.274	320.322
Total Pasivos No Corrientes		<u>617.227</u>	<u>602.963</u>
 Total Pasivos		<u>1.284.279</u>	<u>993.999</u>
 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		<u>4.058.305</u>	<u>20.437</u>
 Total Pasivo y Patrimonio		<u>5.342.584</u>	<u>1.014.436</u>

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

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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	%	Nº 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)

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

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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.

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 períodos 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.

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.

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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:

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	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
Cientes	(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:

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:

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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)

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:

NERY FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

		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

NERV FAS COMPAÑÍA LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **Al 31 de diciembre del 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA II. 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
Saldo inicial					4,524	70,595	174,632	50,122	299,873
(+) Adiciones	3,928,530	926,431	2,217	1,284	3,742		18,404	1,161	4,881,768
(+/-) Revatorización	2,109,242	1,938,544							4,047,786
(-) Ventas	2,319,540	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

<i>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</i>	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									
Saldo final	-	(29,601)	(68)	(73)	(3,093)	(28,520)	(121,610)	(9,167)	(192,131)
						12,578			12,578
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
Consortio 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
Ríbel 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

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

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

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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)

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

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 19. GASTOS OPERACIONALES

		Diciembre,	
		2018	2017
Gastos operacionales	(i)	<u>1.598.133</u>	<u>1.347.139</u>
Total		<u>1.598.133</u>	<u>1.347.139</u>

(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		<u>1.598.133</u>	<u>1.347.139</u>

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)

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.

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

NERY FAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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)

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.

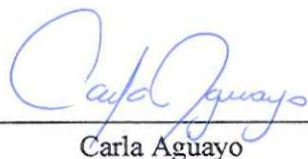
NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTE

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