

NATIONALNEW S. A.

INFORME DE AUDITORIA SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**NATIONALNEW S. A.**  
Guayaquil - Ecuador

### OPINIÓN CON SALVEDADE:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **NATIONALNEW S. A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados conexos de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros auditados del año 2017, se presentan para efectos comparativos con los del año 2018.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo de fundamentos para la opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NATIONALNEW S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

### FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDAD:

Tal como se indica en la Nota B, la compañía no ha realizado el estudio del cálculo matemático actuarial para determinar el monto de la provisión de la jubilación patronal y desahucio, por consiguiente los resultados del ejercicio no se encuentran presentados razonablemente.

Tal como se indica en la Nota K a los estados financieros que se presentan, incluye una cuenta por pagar al principal accionistas por US\$ 125,808.88 (US\$ 98,258.88 en el año 2017), mantenidos desde años anteriores, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no se han pactado intereses, los cuales no cumplen con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, en cuanto a su presentación, reconocimiento, medición y revelación del monto de los costos financieros, situación que se mantiene hasta el 31 de diciembre del 2018.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe". Somos independientes de **NATIONALNEW S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y con disposiciones sobre los requerimientos de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Base contable y restricción de uso

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.



PARTNERING FOR SUCCESS  
gmm international is an association of  
legally independent accounting firms

Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros del Directorio, Accionistas y Administradores de **NATIONALNEW S. A.** y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

Nuestra opinión no ha sido calificada por este asunto.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluyen dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la Compañía.

#### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

La Administración de **NATIONALNEW S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha; revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso del reporte financiero de la Compañía.

#### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC), siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC), aplicamos nuestro juicio profesional y, mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere, que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y de los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES:

De acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, la cual se debe presentar hasta el 31 de julio del 2019. A la fecha de emisión de este informe, la administración no tiene disponible los correspondientes anexos requeridos por el SRI, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.



SC – RNAE – 2 No. 274



CPA. Manuel Pérez C.  
GERENTE  
Registro Nac. No. 17.183

Abril 15 del 2019  
Guayaquil, Ecuador

**NATIONALNEW S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en U.S.A. dólares)

|                                            |             | 2018              | 2017              |
|--------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                             | <b>NOTA</b> |                   |                   |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                 |             |                   |                   |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo        | C           | 29,190.90         | 30,493.10         |
| Activos Financieros:                       |             |                   |                   |
| Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras    | D           | 21,452.33         | 60,214.94         |
| Inventarios                                | E           | 249,833.04        | 262,259.91        |
| Anticipos a Proveedores y Otros            |             |                   | 2,781.83          |
| Activos por Impuestos Corrientes           | F           | 15,670.21         | 13,653.25         |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>            |             | <b>316,146.48</b> | <b>369,403.03</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>              |             |                   |                   |
| Muebles y Equipo                           | G           | 100,736.86        | 126,603.33        |
| Otros (Depósitos en garantía)              |             | 9,500.00          | 9,500.00          |
|                                            |             | <b>426,383.34</b> | <b>505,506.36</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                |             |                   |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                 |             |                   |                   |
| Cuentas por Pagar, Comerciales y Otras     | H           | 103,985.19        | 289,022.74        |
| Obligaciones con los Trabajadores y Otras  | I y J       | 9,504.84          | 9,933.75          |
| Pasivos por Impuestos Corrientes           | J           | 8,848.08          | 10,042.67         |
| Porción corriente del pasivo a largo plazo | K           | 21,056.91         |                   |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>            |             | <b>143,395.02</b> | <b>308,999.16</b> |
| <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>               | K           | 185,425.23        | 105,258.88        |
| <b>PATRIMONIO:</b>                         | L           |                   |                   |
| Capital Pagado                             |             | 10,000.00         | 10,000.00         |
| Aporte para Futura Capitalización          |             | 36,200.00         | 36,200.00         |
| Reserva Legal                              |             | 4,131.11          | 4,131.11          |
| Resultados Acumulados                      |             | 47,231.98         | 40,917.21         |
|                                            |             | <b>97,563.09</b>  | <b>91,248.32</b>  |
|                                            |             | <b>426,383.34</b> | <b>505,506.36</b> |

Ver notas de A a M a los estados financieros

Ing. Elizabeth F. Chang Vargas  
Gerente General

C.P.A. Claudia Maria Barberán  
Contador Reg. No. 36453

**NATIONALNEW S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en U.S.A. dólares)

|                                                     | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>          |                   |                   |
| Ventas netas                                        | 417,220.16        | 364,800.59        |
| Ventas de servicios                                 | 58,527.33         | 43,365.60         |
| Otros                                               | 9,304.87          | 823.00            |
|                                                     | <u>485,052.36</u> | <u>408,989.19</u> |
| <b>COSTOS Y GASTOS:</b>                             |                   |                   |
| Costos de ventas                                    | 151,300.15        | 146,968.88        |
| Gastos administrativos                              | 289,510.53        | 216,317.53        |
| Depreciaciones y amortizaciones                     | 25,866.47         | 30,481.60         |
| Gastos financieros                                  | 2,263.47          |                   |
| Impuestos a la salida de divisas                    | 2,219.86          | 3,064.09          |
| Participación de los trabajadores                   | 2,083.80          | 1,820.56          |
|                                                     | <u>473,244.28</u> | <u>398,672.67</u> |
| <b>GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>       | 11,808.08         | 10,316.52         |
| Impuesto a la renta                                 | (5,493.31)        | (2,673.73)        |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO, NETA</b>       | <u>6,314.77</u>   | <u>7,642.79</u>   |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO</b> | <u>6,314.77</u>   | <u>7,642.79</u>   |

Ver notas de A a M a los estados financieros

  
Ing. Elizabeth F. Chang Vargas  
Gerente General

  
C.P.A. Claudia Maria Barberán  
Contador Reg. No. 36453

**NATIONALNEW S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en U.S.A. dólares)

|                                   | Capital<br>pagado | Aporte<br>Para Fut.<br>Capitaliz. | Reserva<br>legal | Resultados<br>acumulados | Resultados<br>del ejercicio | Patrimonio<br>total |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Saldos a enero 1, 2017</b>     | 10,000.00         | 36,200.00                         | 4,131.11         | 63,153.60                | (3,646.92)                  | 109,837.79          |
| Transferencia                     |                   |                                   |                  | (3,646.92)               | 3,646.92                    |                     |
| Ajustes a los años anteriores     |                   |                                   |                  | (26,232.26)              |                             | (26,232.26)         |
| Ganancia del ejercicio, neta      |                   |                                   |                  |                          | 7,642.79                    | 7,642.79            |
| <b>Saldo a diciembre 31, 2017</b> | 10,000.00         | 36,200.00                         | 4,131.11         | 33,274.42                | 7,642.79                    | 91,248.32           |
| Transferencia                     |                   |                                   |                  | 7,642.79                 | (7,642.79)                  |                     |
| Ganancia del ejercicio, neta      |                   |                                   |                  |                          | 6,314.77                    | 6,314.77            |
| <b>Saldo a diciembre 31, 2018</b> | 10,000.00         | 36,200.00                         | 4,131.11         | 40,917.21                | 6,314.77                    | 97,563.09           |

Ver notas de A a M a los estados financieros

  
Ing. Elizabeth F. Chang Vargas  
Gerente General

  
C.P.A. Claudia Maria Barberán  
Contador Reg. No. 36453

**NATIONALNEW S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en U.S.A. dólares)

|                                                                                                                             | <u>2018</u>        | <u>2017</u>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>                                                                                              |                    |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                                                                               | 514,510.10         | 405,434.34       |
| Efectivo pagado a proveedores y otros                                                                                       | (596,826.96)       | (385,796.80)     |
| Gastos financieros                                                                                                          | (2,263.47)         |                  |
| Otros ingresos ordinarios                                                                                                   | 9,304.87           | 823.00           |
| <b>Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades Ordinarias</b>                                                   | <b>(75,275.46)</b> | <b>20,460.54</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                                                                       |                    |                  |
| Préstamos bancarios                                                                                                         | 80,000.00          |                  |
| Pago de préstamos bancarios                                                                                                 | (6,026.74)         |                  |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>                                                           | <b>73,973.26</b>   |                  |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO EFECTIVO DISPONIBLE:</b>                                                       | <b>(1,302.20)</b>  | <b>20,460.54</b> |
| Saldo del efectivo al inicio del año                                                                                        | 30,493.10          | 10,032.56        |
| <b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>                                                                                  | <b>29,190.90</b>   | <b>30,493.10</b> |
| <b>CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b> |                    |                  |
| <b>GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO</b>                                                                                         | <b>6,314.77</b>    | <b>7,642.79</b>  |
| <b>MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:</b>                                                               |                    |                  |
| Depreciaciones                                                                                                              | 25,866.47          | 30,481.60        |
| Impuesto a la renta del ejercicio y participación                                                                           | 7,577.11           | 4,494.29         |
| Otros, netos                                                                                                                | 7,421.04           | 8,113.19         |
|                                                                                                                             | 47,179.39          | 50,731.87        |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                                                        |                    |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras                                                                                      | 38,762.61          | (2,731.85)       |
| Inventarios                                                                                                                 | 12,426.87          | 25,471.52        |
| Servicios y otros pagos anticipados                                                                                         | 2,781.83           | (2,781.83)       |
| Activos por impuestos corrientes                                                                                            | (2,016.96)         | 2,096.34         |
| Cuentas por Pagar comerciales y otras                                                                                       | (157,787.55)       | (31,192.61)      |
| Obligaciones con los trabajadores y otras                                                                                   | (9,933.75)         | (14,121.16)      |
| Impuestos por pagar corrientes                                                                                              | (6,687.90)         | (7,013.74)       |
|                                                                                                                             | (122,424.85)       | (30,271.33)      |
| <b>EFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                                                   | <b>(75,275.46)</b> | <b>20,460.54</b> |

Ver notas de A a M a los estados financieros

Ing. Elizabeth F. Chang-Vargas  
Gerente General

C.P.A. Claudia María Barberán  
Contador Reg. No. 36453