

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA:

NATIONALNEW S. A.- (La Compañía), Fue constituida en abril 28 de 2008 en el cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil en mayo 8 del mismo año. Su objeto social es dedicarse a la Compra, Venta, Importación, Exportación, Comercialización, Distribución de muebles, Cerámicas, Cristalería y productos de Vidrio. Para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar toda clase de actos relacionados con su objeto social y permitido por las leyes del Ecuador.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2017, fue autorizada por la Administración de la Compañía, en marzo 6 del 2018, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de medición de la compañía de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYME (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2011, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08, G. DSC de noviembre 20 del 2008. Estas Normas fueron revisadas por el Consejo en mayo del 2015, cuyas reformas no modifican la presentación de los estados financieros anteriores.

Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
- d) Cálculo de provisiones

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales y otras.- Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad no registra provisión por deterioro o incobrabilidad aun cuando tiene cartera con más de 90 días.

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. (MPP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta (completar y vender).

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, cuentas por pagar comerciales y otras.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Muebles y equipo.- Los muebles, vehículo, equipo de oficina y de computación están presentados al costo de adquisición, por su cuantía y vida útil, la administración considera que el valor en libros no difiere sustancialmente de los que se podrían determinar, mediante un revalúo, como valores razonables al final de cada período.

La depreciación de los muebles y equipo se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la administración para cada rubro de activos, mediante el método de línea recta.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Vehículos	5
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y software	3

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

Provisiones para contingencia.- La entidad registra tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos, para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's Pyme, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22%. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.

El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalía compradas y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociados.

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Beneficios de jubilación.- Establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS, tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidades u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no ha realizado la provisión para cubrir esta obligación laboral futura.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza, al cierre de cada año, la provisión del 15% de la ganancia contable anual por concepto de participación laboral en las utilidades, afectando directamente a resultados del año.

Tipo de cambio para moneda extranjera.- La Compañía realiza transacciones con su proveedor europeo, por lo que realiza contabilizaciones en el momento de la compra a un tipo de cambio y en los desembolsos utiliza el tipo de cambio de ese día. Para las cuentas por pagar en euros que se mantienen pendiente al 31 de diciembre de cada año, se actualizan al tipo de cambio de esa fecha determinándose las ganancias o pérdidas por diferencial cambiario. Al 31 de diciembre del 2017, el tipo de cambio fue de US\$ 1.18845 por cada euro (US\$ 1.06615 para el año 2016).

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	100.00	100.00
Banco Promerica	12,485.96	2,053.91
Banco Produbanco	17,907.14	7,878.65
	<u>30,493.10</u>	<u>10,032.56</u>

Los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias, no devengan intereses.

D. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:

		2017	2016
Clientes	(1)	57,885.52	56,462.09
Relacionados		500.00	621.00
Otras		1,829.42	400.00
		60,214.94	57,483.09

E. INVENTARIOS:

	2017	2016
Productos terminados: Guayaquil	186,458.76	223,389.40
Quito		31,766.31
COR	31,575.72	31,575.72
	218,034.48	286,731.43
Importaciones en tránsito	44,225.43	1,000.00
	262,259.91	287,731.43

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	2017	2016
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	13,653.25	18,877.45
	13,653.25	18,877.45

G. ACTIVOS DIFERIDOS:

	2017	2016
Software contable	3,000.00	3,000.00
Amortización acumulada	(3,000.00)	(2,495.63)
		504.37

12

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

H. MUEBLES Y EQUIPO:

Durante el año 2017 y 2016, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos				Saldos
	1-01-2017	Adiciones	Reclasificac.	Ajustes	31-12-2017
Instalac. y adecuación	229,243.80				229,243.80
Vehículos	26,267.86				26,267.86
Furgón	2,750.00				2,750.00
Muebles y enseres	9,647.69				9,647.69
Equipo de oficina	1,053.06				1,053.06
Equipo de computac.	5,801.70		(5,801.70)		
	274,764.11		(5,801.70)		268,962.41
Deprec. Acumulada	(95,077.15)	(29,977.23)	5,801.70	(23,106.40)	(142,359.08)
	179,686.96	(29,977.23)		(23,106.40)	126,603.33

Al 31 de diciembre del 2017, se corrigió el error en las depreciaciones del vehículo, que se lo había depreciado al 10% anual, cuyo efecto fue registrado contra los resultados de años anteriores.

	Saldos				Saldos
	1-01-2016	Adiciones	Reclasific.	Ajuste	31-12-2016
Instalac. y adecuación	229,243.80				229,243.80
Vehículos	26,267.86				26,267.86
Furgón	2,750.00				2,750.00
Muebles y enseres	9,647.69				9,647.69
Equipo de oficina	1,053.06				1,053.06
Equipo de computac.	5,801.70				5,801.70
	274,764.11				274,764.11
Deprec. Acumulada	(64,637.18)	(30,439.97)			(95,077.15)
	210,126.93	(30,439.97)			179,686.96

I. CUENTAS POR PAGAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales	1,288.64	3,094.75
Proveedor varios	(2) 180,000.00	255,861.47
Accionistas	(3) 58,114.67	58,114.67
Sueldos por pagar – Pablo Rivadeneira Narváez	41,620.44	32,285.80
Anticipo de clientes	45,113.66	154.08
Otras	21,000.00	1,577.04
	289,022.74	351,087.81

(2) Corresponde a una cuenta por pagar (para apertura de los almacenes) a la Sra. Sara Inés Narváez Arroyo, no devengan interés y normalmente se cancelan de acuerdo a la disponibilidad del flujo de caja. Durante el año 2017, se han cancelado US\$ 75,861.47

(3) Préstamos que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses. Durante el año 2017, se canceló US\$ 27,242.21 y el saldo de US\$ 30,242.21 se los transfirió a la cuenta por pagar a largo plazo a los accionistas.

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

J. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los trabajadores	1,820.56	594.03
Beneficios sociales	6,211.47	12,025.65
Aportes al IESS y otros	1,901.72	1,501.48
	<u>9,933.75</u>	<u>14,121.16</u>

K. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	(4) 2,673.73	5,481.24
Retenciones en la fuente	451.31	948.04
Impuesto por pagar IVA	6,917.63	7,953.40
	<u>10,042.67</u>	<u>14,382.68</u>

(4) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia de los Ejercicios	12,137.08	2,158.03
Participación de trabajadores 15%	(1,820.56)	(323.71)
	<u>10,316.52</u>	<u>1,834.32</u>
Más Gastos no deducibles	1,836.78	0.00
	<u>12,153.32</u>	<u>1,834.32</u>
Impuesto mínimo e Impuesto a la Renta 22%	2,673.73	
Anticipo de impuesto – Impuesto mínimo		5,481.24
Saldo del impuesto a la renta por pagar	<u>2,673.73</u>	<u>5,481.24</u>

Cuando el impuesto a la renta sobre las ganancias del año, es menor al valor estimado como anticipo del impuesto a la renta, este último se convierte en el impuesto a la renta mínimo del año en que se reporta.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210, del 20 de noviembre del 2017, la Presidencia de la República resuelve: la rebaja del Anticipo del Impuesto a la Renta que en su artículo 3 indica "La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

K. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: (Continuación.....)

Determinación de la Rebaja del Anticipo del Impuesto a la Renta de la Compañía:

	<u>2017</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	4,314.25
Anticipo pagado	<u>0.00</u>
	4,314.25
Rebaja del Anticipo IR - 100% (artículo 3, decreto 210)	<u>(4,314.25)</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>0.00</u>

El impuesto a pagar del año 2017, se lo determinó en base a la ganancia del año.

L. PASIVOS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuenta por pagar a accionistas:		
Elizabeth F. Chang Vargas	49,129.44	32,500.00
Pablo Rivadeneira Narváez	<u>49,129.44</u>	<u>34,886.42</u>
	98,258.88	67,386.42
Depósito en garantía (Concesiones uso de local) (5)	<u>7,000.00</u>	<u>7,000.00</u>
	<u>105,258.88</u>	<u>74,386.42</u>

(5) Valores que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

M. PATRIMONIO:

a) **Capital Pagado**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado de la Compañía está constituido por 10.000 acciones de US\$. 1,00 cada una.

b) **Aporte para futuras capitalizaciones**

Corresponde a los valores entregados por los accionistas en el año 2008, para futuros aumentos de capital.

c) **Reserva Legal**

Conforme al Art. 109 de la Ley de Compañías, se establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

NATIONALNEW S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresadas en U.S.A. dólares)

N. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

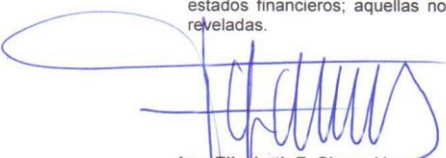
1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2017, no existen activos y pasivos contingentes, excepto por el trámite judicial que mantiene la Compañía con un ex cliente, lo cual se revela en la Nota D de este reporte.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Marzo 20 del 2018), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2017, todas las transacciones de este tipo se revelan en las notas a los estados financieros sobre las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas, más las que revelamos a continuación.

Compras a compañías relacionadas:

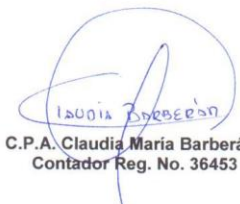
- Corporación Adbrand Cia. Ltda. 8,521.92

4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, hemos dado seguimiento a recomendaciones efectuadas en el año inmediato anterior por auditores externos y entes de control, en la medida de que estas pudieron ser implantadas, debido a que estas nos fueron comunicadas en marzo del año 2017.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.



Ing. Elizabeth F. Chang Vargas
Gerente General



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