

Quito, 16 de abril de 2018

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE NACIONAL DE TRENZADOS
NT ECUADOR S.A.**

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros de **NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes excepto por lo mencionado en el Fundamento de la opinión.

Fundamento de la opinión con salvedades

- La compañía presenta un saldo de \$307.975,64 por importaciones Nacional de Tranzados S.A. que hasta el 31 de diciembre de 2017 no se han liquidado, como se describe en la nota 6.
 - Determinadas cuentas que ascienden a \$67.225 podrían ser consideradas no deducibles por la administración encargada de control tributario, como se describe en la nota 16.
2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

5. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2017, se emiten por separado.



C.P.A. Dr. José Villavicencio R. MSc.
SOCIO
VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-16	31-dic-17
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	31.460	16.101
Cientes	4	134.648	138.353
Provisión Incobrables		-2.407	-1.871
Inventarios	5	92.737	97.587
Provisión por deterioro de Inventario		-38.572	-33.866
Importaciones	6	301.627	307.986
Otros Cuentas por Cobrar		1.113	2.208
Total activos corrientes		520.606	526.497
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Terreno		31.239	31.239
Edificios		226.356	226.356
Muebles y Enseres		37.870	37.870
Equipo de Computación		23.461	23.461
Vehículos		38.504	50.304
Total		357.430	369.230
Menor. Depreciación acumulada		158.141	178.230
Propiedades, planta y equipo neto	7	199.286	191.000
OTROS ACTIVOS			
Impuestos Retenidos	8	21.239	8.245
Seguros		1.771	1.783
Total Otros Activos		23.011	10.028
TOTAL ACTIVOS		742.902	727.526

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. ALVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL


DRA. GINNA MEAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-16	31-dic-17
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores del Exterior	9	36.375	0
Obligaciones Bancarias	10	40.589	69.347
Obligaciones Fiscales	11	17.442	24.509
Obligaciones Laborales	12	72.493	90.470
Acreedores Varíos	13	11.533	40.400
Total pasivos corrientes		178.231	224.725
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	14	104.721	0
Total pasivos no corrientes		104.721	0
TOTAL PASIVOS		282.952	224.725
PATRIMONIO			
Capital Pagado	15	534.451	334.451
Reserva Legal		23.653	26.758
Reserva por Revalorización Propiedad Planta y Equipo		7.035	18.835
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		97.042	99.343
Reserva Adopción NIIF Primera Vez		-4.531	-4.531
Utilidad del Ejercicio		2.301	27.945
TOTAL PATRIMONIO		459.950	502.801
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		742.902	727.526

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. ALVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL


DRA. CINTHIA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 1ero DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic-16	31-dic-17
VENTAS NETAS		715.139	790.016
COSTO DE VENTAS		(335.078)	(317.978)
MARGEN BRUTO		<u>380.061</u>	<u>472.038</u>
GASTOS		(360.503)	(414.380)
Gastos Administrativos		195.629	233.656
Gastos de Ventas		91.732	104.598
Gastos Financieros		73.142	76.126
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>19.558</u>	<u>57.658</u>
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		2.350	4.963
TOTAL		<u>2.350</u>	<u>4.963</u>
UTILIDAD EJERCICIO ANTES PART. EMPLEADOS E IMP.RENTA		<u>21.907</u>	<u>62.621</u>
15% Participación Trabajadores		3.286	9.393
Impuesto Renta por Pagar Compañía		16.065	22.178
Reserva Legal		255	3.105
UTILIDAD NETA		<u>2.301</u>	<u>27.945</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SR. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
 GERENTE GENERAL


 DRA. CINNA ARAUJO
 CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	31 dic-16	31-dic-17
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	674.641	796.174
Pagos a proveedores, empleados y otros	(642.830)	(681.938)
Intereses Pagados	(73.142)	(38.482)
Otras entradas de efectivo	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(41.331)</u>	<u>78.754</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	98.952	(18.150)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>98.952</u>	<u>(18.150)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	(62.869)	(75.963)
Obligaciones bancarias	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(62.869)</u>	<u>(75.963)</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(5.249)	(15.359)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO	36.709	31.460
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	<u>31.460</u>	<u>16.101</u>


 SR. ALVARO MACÍAS VALENCIA
 GERENTE GENERAL


 DRA. PINNA ARAUJO
 CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	31-dic-16	31-dic-17
UTILIDAD DEL PERIODO	21.907	62.621
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	31.085	64.079
Depreciación	17.671	20.085
Ajustes por gastos en provisiones	13.414	43.993
 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	 (94.323)	 (47.946)
(Incremento) disminución Clientes	(37.916)	5.963
(Incremento) disminución Otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución Inventarios	(41.689)	(9.556)
(Incremento) disminución Otros Activos	(12.459)	11.878
Incremento (disminución) Proveedores	30.975	(49.085)
Incremento (disminución) Beneficios Empleados	(30.655)	(7.341)
Incremento (disminución) Anticipos Clientes	(2.582)	194
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES	<u>(41.331)</u>	<u>78.754</u>
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


SR. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL


DRA. ANNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TREZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)

2017	CAPITAL SOCIAL	RESERVA TOTAL	RESERVA POR VALUACIÓN DE ACTIVOS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS PRIMERA VEZ NIIF PYMES	RESULTADOS PRES. EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	334,451	23,653	7,035	97,042	-4,531	-2,301	409,950
Transf. de Utilidad/ a Result. Acumulados	0	0	0	2,301	0	-2,301	0
Cambios del año 2017 en el Patrimonio	0	0	11,890	0	0	0	11,890
Reserva Legal 2017	0	3,105	0	0	0	0	3,105
Utilidad Ejercicio 2017	0	0	0	0	0	27,943	27,943
TOTAL	334,451	26,758	18,825	99,343	-4,531	27,943	502,801

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 SR. ALVARO CACERES VALENZUELA
 GERENTE GENERAL


 DRA. GUISELA ARANGO
 CONTADOR GENERAL

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Auditores Externos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA

La Compañía NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A., está constituida en la República del Ecuador, el 04 de noviembre de 1996, tiene por objeto la fabricación, venta y distribución de trenzados y todo tipo de cuerdas. Con capital del exterior de Islas Virgenes Británicas. La inversión que se realiza en el capital social de la Nacional de Trenzados NT Ecuador S.A. es de carácter extranjera directa.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, la que ha sido utilizada en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía

a) Bases de presentación

Mediante resolución No. 08.C.D.SC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

b) Provisión para cuentas incobrables.

En el año 2017 la compañía realiza la provisión para cuentas incobrables, por el 1% de los créditos otorgados en el ejercicio y aun no cancelados de acuerdo lo que dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

c) Valuación de inventarios.

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. La valoración de los productos importados es por línea comercial el mismo que incluye costo de factura más los gastos de importación, los que luego revelan el costo de adquisición final. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos

d) Provisión por deterioro de inventarios.

Los inventarios de la compañía incluyen productos que no se han comercializado desde años atrás, lo que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado, por lo cual la empresa con fecha 31 de diciembre de 2017 realiza una baja de inventarios por el valor de \$30.023,00.

e) Valuación de propiedades, planta y equipo

Los Muebles y Enseres; Equipo de Computación, Vehículos se registra al costo, que constituye el valor razonable, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía.

La compañía Nacional de Trenzados NT Ecuador S.A. registró su Terreno y Edificio conforme avalúo del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, distribuido de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%

La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

f) Beneficios Sociales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son cumplidas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

De acuerdo a disposiciones legales, la Compañía tiene la obligación de pagar a sus trabajadores el 15% sobre utilidades anuales antes de impuestos.

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

La provisión para jubilación patronal y desahucio se registra conforme estudio actuarial según estudio actuarial realizado el 31 de diciembre de 2016, utilizando la proyección para el año 2017.

h) Impuesto Obligaciones Tributarias

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía estaría gravada con la tasa del 25% de impuesto a la Renta en el año 2017 porque el 99,99% del capital corresponde a NT MANAGEMENT HOLDING INC., compañía de nacionalidad Islas Virgenes Británicas; está obligada a actuar como agente de retención de impuestos y otras obligaciones determinadas por el servicio de rentas internas.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Caja Menor	335	200
<u>Bancos</u>		
Banco del Pichincha	1458	711
Banco Produbanco	24919	14424
Banco Amazonas	4749	755
Total	<u>31.480</u>	<u>16.101</u>

NOTA 4.- CLIENTES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2017, son como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Clientes	134648	138353
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>-2407</u>	<u>-1871</u>
Total	<u>132.241</u>	<u>136.482</u>

Las cuentas por cobrar ascienden a \$136.353 cuyo saldo incluye valores vencidos por más de 90 días de \$7.120. Sin embargo conforme el análisis de antigüedad de cartera existe \$2.068 con riesgo de cobro.

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Saldo Inicial	10.831	2.407
Baja cuentas por cobrar	-6.878	-1.919
Provisión de año	<u>-1.346</u>	<u>1.381</u>
Saldo al final del año	2.407	1.871

La provisión para Cuentas Incobrables se determina en base al porcentaje mínimo de Provisión del 1% del total de la cartera del ejercicio 2017, de acuerdo a lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno. En opinión de Auditoría la provisión es razonable.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Inventarios	92.737	97.587
Otros Productos	0	0
Provisión por deterioro de inventario	<u>-38.572</u>	<u>-33.686</u>
Total	54.165	63.721

En el año 2017 se ha realizado la medición del costo o valor neto de realización el menor el ajuste por este análisis es ímateral y según diario 5555 del 31 de diciembre de 2017 se da de baja productos de inventario por el monto de \$30.023.

NOTA 6.- IMPORTACIONES NACIONAL DE TRENZADOS S.A.

Un resumen de importaciones Nacional de Trenzados s.a. al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Importaciones Nacional de Trenzados s.a. (a)	<u>301.625</u>	<u>307.976</u>
Total	301.625	307.976

(a) Corresponde a transferencias a la compañía Nacional de Trenzados s.a. Colombia, por importaciones que hasta el 31 de diciembre de 2017.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Terreno	31.239	31.239
Edificios	228.358	220.300
Muebles y Enseres	37.870	37.870
Equipo de Computación	23.481	23.481
Vehículos	38.504	60.304
Total Costo	357.430	389.230
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	-158.144	-178.230
Total Propiedad Planta y Equipo	199.286	191.000

El movimiento de Propiedad, planta y equipo durante el año 2017, es como sigue:

Saldo al comienzo del año	220.074	199.286
Adquisiciones Retiros	-3.618	11.800
Ajustes Reclasificaciones	2.696	0
Depreciación	-20.368	-20.085
Saldo al final del año	199.286	191.000

Respecto a los inmuebles Terreno y Edificio están registrados de acuerdo al avalúo del municipio del Distrito Metropolitano de Quito año 2013, conforme la administración de la empresa este avalúo es razonable.

NOTA 8.- IMPUESTOS RETENIDOS

Un resumen de impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
<u>IMPUESTOS RETENIDOS</u>		
Retención en la Fuente Impuesto Renta	6.584	7.379
Anticipo impuesto a la Renta	0	866
Credito Tributario IVA	10.676	0
Títulos de crédito SRI negociados	3.979	0
Total	21.239	8.245

NOTA 9.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Un resumen de proveedores al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Nacional de Trenzados Colombia (a)	36.375	0
Total	36.375	0

(a) Corresponde a facturas de la Compañía Nacional de Trenzados S.A. Colombia por importaciones realizadas en el año 2017 que a la fecha de cierre 31 de diciembre de 2017 no presenta saldo, sin embargo existe transferencias a esta empresa registradas en la cuenta Importaciones Nacional de Trenzados S.A. que no se han liquidado.

NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de Préstamos Bancarios con el Banco Amazonas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Banco Amazonas (a)	39.918	67.551
Visa Pichincha	7	0
Visa Produbanco	665	1.798
Total	40.589	69.347

(a) Corresponde a la porción corriente de un préstamo con el Banco Amazonas.

NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de Obligaciones Fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
IVA Recaudado en Ventas	0	662
IVA Retenido por Pagar	865	852
Retención Por Honorarios	450	848
Retención Por Servicios	60	66
Retención por Compras	2	3
Impuesto a la Renta Compañía	16.065	22.178
Total	17.442	24.509

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de Obligaciones Laborales por pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
15% Utilidad Trabajadores	3286	9393
Décimo Tercer Sueldo	407	388
Décimo Cuarto Sueldo	690	782
Vacaciones	4071	3776
Jubilación patronal (a)	46188	58127
Desahucio patronal (a)	13772	16230
Aportes IESS	1489	1313
Fondos de Reserva	578	459
Préstamos Quirógrafarios	14	0
Total	<u>72.493</u>	<u>90.470</u>

- (a) En el año 2017 se registra la provisión por desahucio y jubilación patronal, según proyección del estudio actuarial realizado en el año 2016 no se discrimina la porción corriente de estas provisiones.

NOTA 13.- ACREEDORES VARIOS

Un resumen de Acreedores Varios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
<u>Cuentas por Pagar - Acreedores Varios</u>		
Honorarios	1.156	0
Servicios de Mantenimiento	19	0
Servicios de Teléfono	1.428	2.561
Seguros	731	0
Otros	8.000	7.645
Provisiones servicios profesionales (a)	0	30.000
Acreedores Varios Importación	-2	0
Anticipos clientes	0	194
Total	<u>11.333</u>	<u>40.400</u>

- (a) Corresponde al diario 5552 del 31 de diciembre de 2017 por \$30.000 enviado a la cuenta de gasto código 51104510 provisión servicios profesionales.

NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Un resumen de Obligaciones Bancarias al Largo Plazo con el Banco Amazonas al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
Obligaciones Bancarias (a)	104.721	0
Total	<u>104.721</u>	<u>0</u>

- (a) Corresponde a un préstamo sobre firmas con el Banco Amazonas, operación N° 70265, renovado por \$108.000, según pagaré a la orden con vencimientos mensuales a 18 dividendos que inicia el 26 de junio 2017 y vence 26 de noviembre de 2018, con una tasa de interés efectiva del 11,83%.

NOTA 15.- CAPITAL PAGADO

Un resumen del Capital Pagado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017 (Expresado en dólares)
<u>ACCIONISTAS</u>		
NT MANAGEMENT HOLDING INC.	334.447	334.447
ARMENDARIZ SALVADOR RAUL PATRICIO	<u>4</u>	<u>4</u>
Total	<u>334.451</u>	<u>334.451</u>

El Capital Suscrito de la Compañía es de trescientos treinta y cuatro mil cuatrocientos cincuenta y uno dólares de los Estados Unidos de América (\$334.451) dividido en trescientos treinta y cuatro mil cuatrocientos cincuenta y uno (334.451) acciones ordinarias y nominativas de un dólar. La inversión que se realiza en el capital social de la Compañía Nacional de Trenzados NT Ecuador s.a., es de carácter extranjera directa. Las acciones son ordinarias, nominativas e indivisibles.

NOTA 16.- CONTINGENCIAS

En los gastos de la empresa se incluye el monto de \$67.223 que podría ser considerado no deducible por el SRI, registrados en las cuentas baja de inventarios \$30.023, provisión servicios profesional \$30.000 y Aux. trans. administración \$7.200

NOTA 17.- PARTES RELACIONADAS

El 99,99% del capital de la empresa corresponde a la compañía NT Management Holding inc. Durante el año 2017 la compañía realiza importaciones a Nacional de Trenzados s.a. Colombia por \$296.328.

1.- ASPECTOS RELEVANTES

- ✓ A noviembre del 2017 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 31.627 millones y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor, priorizando la redistribución de la riqueza y la reducción de la pobreza, por encima del crecimiento económico.
- ✓ A inicios del año 2018 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 37,82 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 6,3% del PIB.
- ✓ La Ley de Reactivación Económica establece varios incentivos, principalmente dirigidos a promover el envió de remesas del exterior, creación de empresas y apoyo a la microempresa. Sin embargo, existen factores de la ley que generan un efecto contrario al que busca la misma, aumentando el porcentaje de Impuesto a la Renta a sociedades del 22% al 25% e imponiendo un nuevo arancel a las empresas importadoras, ahuyentando así, la inversión del sector privado.
- ✓ Según Decreto 210 emitido por el Presidente Lenin Moreno se estableció la exoneración de la tercera cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017 de acuerdo a la siguiente tabla:

TOTAL VENTAS 2017	PORCENTAJE EXONERACIÓN
HASTA \$ 500.000	100%
DE \$ 500.001 A \$ 1000.000	60%
MÁS DE 1000.000	40%

- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2017 alcanzó sólo un 1,5%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2017 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,20%.

Villavicencio & Asociados Cia. Ltda.
Audidores Externos

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.6 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2017 y el mismo mes del 2016.
- ✓ En la Consulta Popular del 04 de febrero de 2018, con la cual se definirá si la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), sea derogada o no.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2018 es de USD 386. Este monto representa un incremento de once dólares respecto al salario vigente en el 2017.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 29 de diciembre de 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Los gastos por concepto de provisión para jubilación Patronal y Desahucio no serán deducibles.
- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, esta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará esta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

Reformas a la Ley de Compañías

- Las Compañías constituidas en el Ecuador, deberán enviar hasta el primer cuatrimestre del año la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución NAC-DGERCGC17-00000623 del 28 de diciembre de 2017, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2018.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2018 EN DÓLARES			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.270	-	0%
11.270	14.360	-	5%
14.360	17.850	155	10%
17.850	21.550	514	12%
21.550	43.100	946	16%
43.100	64.630	4.178	20%
64.630	86.180	8.484	25%
86.180	114.890	13.872	30%
114.890	En Adelante	22.485	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audítores Externos

AÑO 2018 EN DÓL. ARS			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	71.810	-	0%
71.810	143.620	-	6%
143.620	287.240	3.591	10%
287.240	430.890	17.853	15%
430.890	574.530	39.500	20%
574.530	718.150	68.228	25%
718.150	861.760	104.133	30%
861.760	En Adelante	147.216	35%

2. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril del 2018) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

FIN****