

Quito, 18 de mayo de 2020

**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

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 2019, 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 2019, 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

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.

Párrafo de Énfasis

3. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto a las transferencias a la compañía Nacional de Tranzados s.a. Colombia, por pagos anticipados no liquidados desde años anteriores, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2019 asciende a \$208.093 y con fecha 01 de octubre de 2019 se reclasifica a la cuenta otros activos largo plazo Nacional de Tranzados Colombia código contable 17100505 cuyo saldo al 31 de diciembre asciende a \$133.756.

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

4. 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.

5. 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

6. Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2019 y la Comunicación de Deficiencias de Control Interno se emiten por separado.

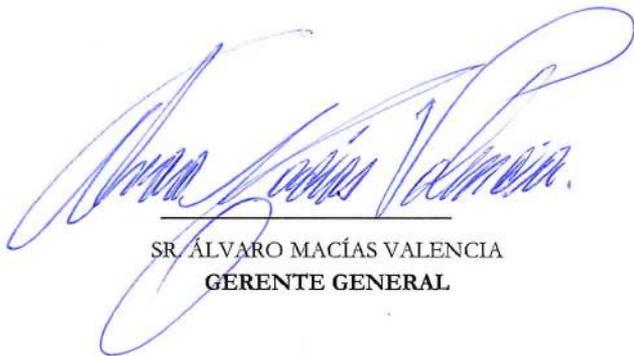


C.P.A. Dr. José Villavicencio R. Msc
SOCIO
VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic.-18	31-dic.-19
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	23.507	14.324
Clientes	4	109.045	125.585
Provisión Incobrables		-2.967	-4.222
Inventarios	5	217.362	229.374
Provisión por deterioro de Inventario		-33.866	-33.468
Importaciones	6	174.015	0
Otros Cuentas por Cobrar		1.414	3.616
Total activos corrientes		<u>488.511</u>	<u>335.209</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Terreno		31.239	31.239
Edificios		226.356	226.356
Muebles y Enseres		37.870	37.870
Equipo de Computación		24.351	26.560
Vehículos		64.498	47.288
Total		<u>384.313</u>	<u>369.313</u>
Menos: Depreciación acumulada		-198.387	-205.449
Propiedades, planta y equipo neto	7	<u>185.926</u>	<u>163.864</u>
OTROS ACTIVOS			
Impuestos Retenidos	8	20.401	9.397
Seguros		4.223	3.226
Nacional de Trenzados Colombia		0	133.756
Total Otros Activos		<u>24.624</u>	<u>146.379</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>699.061</u></u>	<u><u>645.452</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



SR. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL

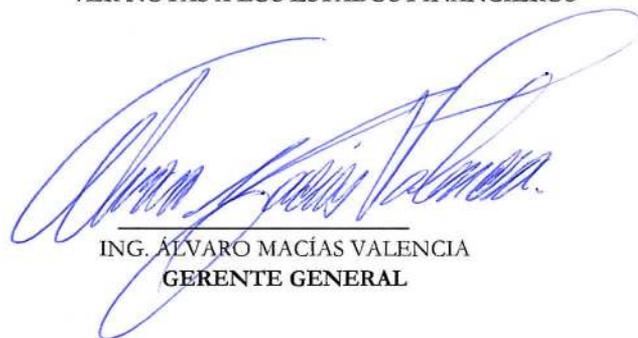


DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic.-18	31-dic.-19
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores del Exterior	9	6.834	3.030
Obligaciones Bancarias	10	57.614	28.254
Obligaciones Fiscales	11	10.467	9.552
Obligaciones Laborales	12	63.714	68.568
Acreedores Varios	13	602	3.627
Total pasivos corrientes		<u>139.232</u>	<u>113.032</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones Bancarias	14	38.782	8.183
Jubilación Patronal Largo Plazo		29.235	29.235
Total pasivos no corrientes		<u>68.017</u>	<u>37.419</u>
TOTAL PASIVOS		<u>207.249</u>	<u>150.450</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	15	362.398	362.398
Reserva Legal		26.839	27.158
Reserva por Revalorización Propiedad Planta y Equipo		7.035	7.035
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		99.343	100.072
Reserva Adopción NIIF Primera Vez		-4.531	-4.531
Utilidad del Ejercicio		729	2.870
TOTAL PATRIMONIO		<u>491.812</u>	<u>495.002</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>699.061</u>	<u>645.452</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL


DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 1ero DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	31-dic.-18	31-dic.-19
VENTAS NETAS		656.926	630.316
COSTO DE VENTAS		<u>(248.118)</u>	<u>(237.868)</u>
MARGEN BRUTO		408.808	392.448
GASTOS		<u>(410.111)</u>	<u>(384.184)</u>
Gastos Administrativos		205.283	199.266
Gastos de Ventas		97.048	94.753
Gastos Financieros		<u>107.780</u>	<u>90.165</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		-1.303	8.264
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos		<u>12.726</u>	<u>3.884</u>
TOTAL		<u>12.726</u>	<u>3.884</u>
UTILIDAD EJERCICIO ANTES PART. EMPLEADOS E IMP.RENTA		11.423	12.148
15% Participación Trabajadores		1.713	1.822
Impuesto Renta por Pagar Compañía		8.899	7.137
Reserva Legal		<u>81</u>	<u>319</u>
UTILIDAD NETA		729	2.870

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL



DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	31-dic.-18	31-dic.-19
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	686.081	613.779
Pagos a proveedores, empleados y otros	(686.926)	(570.360)
Intereses Pagados	(107.780)	(23.133)
Otras entradas de efectivo	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(108.626)	20.286
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	-	(15.001)
Otras entradas (salidas) de efectivo	94.244	40.229
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	94.244	25.228
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	21.788	(54.697)
Obligaciones bancarias	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	21.788	(54.697)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO	7.407	(9.184)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	16.101	23.507
	23.507	14.324



ING. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL



DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NACIONAL DE TRENZADOS NT ECUADOR S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	31-dic.-18	31-dic.-19
UTILIDAD DEL PERIODO	11,423	12,148
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17.858	44.286
Depreciación	20.158	-17.392
Ajustes por gastos en provisiones	1.096	5.967
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(3.396)	55.711
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(137.906)	(36.148)
(Incremento) disminución Clientes	29.308	(16.540)
(Incremento) disminución Otras cuentas por cobrar	-	
(Incremento) disminución Inventarios	(119.776)	(12.410)
(Incremento) disminución Otros Activos	(13.822)	9.829
Incremento (disminución) Proveedores	6.834	(3.804)
Incremento (disminución) Beneficios Empleados	(40.298)	(13.226)
Incremento (disminución) Anticipos Clientes	(153)	4
FLUJO DE EFECTIVO NETO PROCEDENTES	<u>(108.626)</u>	<u>20.286</u>
DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



ING. ÁLVARO MACÍAS VALENCIA
GERENTE GENERAL



DRA. GINNA ARAUJO
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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 Vírgenes 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.- POLITICAS 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. O8.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes emitida 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 2019 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.

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 diciembre de 2019 realiza una baja de inventarios por \$52.010 según declaración juramentada.

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 surja 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

Respecto a la provisión para jubilación patronal la administración decide dejar conforme el estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 2018 y realizó la provisión por desahucio conforme el artículo 185 del Código de Trabajo.

h) Impuesto Obligaciones Tributarias

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno de la utilidad impositiva, la Compañía ha calculado la tasa del 25% de impuesto a la renta; 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 2019, es como sigue:

	2018	2019 (Expresado en dólares)
Caja Menor	280	280
<u>Bancos</u>		
Banco del Pichincha	3.185	2.817
Banco Produbanco	10.846	4.971
Banco Amazonas	5.187	5.221
Banco Amazonas Ahorros	4.009	1.035
Total	<u>23.507</u>	<u>14.324</u>

NOTA 4.- CLIENTES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2019, son como sigue:

	2018	2019 (Expresado en dólares)
Clientes	109.045	125.585
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	<u>-2.967</u>	<u>-4.222</u>
Total	<u>106.078</u>	<u>121.362</u>

Las cuentas por cobrar ascienden a \$125.585 cuyo saldo incluye valores vencidos por más de 90 días de \$23.292. Sin embargo conforme el análisis de antigüedad de cartera existe \$ 2.107 con riesgo de cobro.

La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

	2018	2019 (Expresado en dólares)
Saldo Inicial	1.871	2.967
Baja cuentas por cobrar	0	0
Provisión de año	1.096	1.255
Saldo al final del año	<u>2.967</u>	<u>4.222</u>

La provisión para Cuentas Incobrables se determina en base al porcentaje mínimo de Provisión del 1% del total de la cartera del ejercicio 2019, 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 2019, es como sigue:

	2018	2019 (Expresado en dólares)
Inventarios	215.996	228.944
Otros Productos	1.368	430
Provisión por deterioro de Inventario	-33.866	-33.468
Total	<u>183.497</u>	<u>195.906</u>

En el año 2019 conforme el análisis de la medición de inventarios realizado por la compañía, no amerita ajuste del costo o valor neto de realización el menor

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

Un resumen de importaciones Nacional de Trenzados s.a. al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019 (Expresado en dólares)
Importaciones Nacional de Trenzados s.a. (a)	174.015	0
Total	<u>174.015</u>	<u>0</u>

(a) Corresponde a transferencias a la compañía Nacional de Tranzados s.a. Colombia, por pagos anticipados no liquidados desde años anteriores, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2019 asciende

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

a \$208.093. Con fecha 01 de octubre de 2019 se reclasifica a la cuenta otros activos largo plazo Nacional de Trenzados Colombia código contable 17100505 cuyo saldo al 31 de diciembre asciende a \$133.756, como lo describe la nota 9.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Terreno	31.239	31.239
Edificios	226.356	226.356
Muebles y Enseres	37.870	37.870
Equipo de Computación	24.350	26.560
Vehículos	64.498	47.288
Total Costo	<u>384.313</u>	<u>369.313</u>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	-198.387	-205.449
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>185.926</u>	<u>163.864</u>

El movimiento de Propiedad, planta y equipo durante el año 2019, es como sigue:

Saldo al comienzo del año	191.000	185.926
Adquisiciones Retiros (a)	15.083	-17.269
Ajustes Reclasificaciones	0	0
Depreciación	-20.157	-4.793
Saldo al final del año	<u>185.926</u>	<u>163.864</u>

(a) Corresponde a la venta de una camioneta Chevrolet Luv modelo 2008, vendida en el año 2018 según comprobantes de ingreso No. 28-29-30 de septiembre 2018 y registrada la venta el 01 de abril de 2019 según diario contable ODO-1668.

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 2019, es como sigue:

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

	2018	2019
<u>IMPUESTOS RETENIDOS</u>		(Expresado en dólares)
Retención en la Fuente Impuesto Renta	5.876	5.557
Anticipo impuesto a la Renta	0	1.339
Crédito Tributario IVA	14.524	2.502
Total	<u>20.401</u>	<u>9.397</u>

NOTA 9.- PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Un resumen de proveedores al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019
		(Expresado en dólares)
Nacional de Trenzados Colombia (a)	6.834	3.030
Total	<u>6.834</u>	<u>3.030</u>

- (a) Corresponde a facturas de la Compañía Nacional de Trenzados S.A. Colombia por importaciones realizadas en el año 2019 que a la fecha de cierre 31 de diciembre de 2019 presenta un saldo de \$3.030, sin embargo existe transferencias a esta empresa registradas en la cuenta Nacional de Trenzados Colombia que no se han liquidado como lo describe la nota 6.

NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de Préstamos Bancarios con el Banco Amazonas al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019
		(Expresado en dólares)
Banco Amazonas (a)	52.354	14.283
Novacredit	0	8.540
Visa Produbanco	5.260	5.431
Total	<u>57.614</u>	<u>28.254</u>

- a) Corresponde a un préstamo sobre firmas con el Banco Amazonas, operación N° 75883, por \$80.000, según tabla de amortización con vencimientos mensuales a 18 dividendos que inicia el 09 de octubre 2018 y vence 2 de marzo de 2020, con una tasa de interés efectiva del 11,83%.

NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de Obligaciones Fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019 (Expresado en dólares)
Retención en la Fuente Salarios Laborales	31	0
IVA Retenido por Pagar	878	1.401
Retención Por Honorarios	583	931
Retención Por Servicios	75	78
Retención por Compras	0	6
Impuesto a la Renta Compañía (a)	<u>8.899</u>	<u>7.137</u>
Total	10.467	9.552

a) Corresponde al Impuesto a la Renta por pagar al 31 de diciembre del 2019 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 17.

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de Obligaciones Laborales por pagar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019 (Expresado en dólares)
15% Utilidad Trabajadores	1713	1822
Décimo Tercer Sueldo	419	397
Décimo Cuarto Sueldo	804	821
Vacaciones	3776	3776
Jubilación patronal (a)	35186	35186
Desahucio patronal	19898	24648
Aportes IESS	1422	1440
Fondos de Reserva	<u>495</u>	<u>478</u>
Total	63.714	68.568

a) En el año 2019 se registra la provisión por desahucio por \$4.750 en función al artículo 185 del Código de Trabajo y la jubilación patronal la compañía decide dejar conforme el estudio actuarial realizado en el año 2018.

NOTA 13.- ACREEDORES VARIOS

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

Un resumen de Acreedores Varios al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019
<u>Cuentas por Pagar - Acreedores Varios</u>		(Expresado en dólares)
Honorarios	232	88
Servicios de acueducto	11	0
Servicios de Teléfono	142	0
Gastos de Viaje	17	7
Otros	160	3.018
Seguros	0	470
Anticipos clientes	41	45
Total	<u>602</u>	<u>3.627</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Un resumen de Obligaciones Bancarias al Largo Plazo con el Banco Amazonas al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Obligaciones Bancarias	14.554	0
Novacredit s.a. (a)	24.227	8.183
Total	<u>38.782</u>	<u>8.183</u>

a) Operación de crédito No. 14317-0 adquisición de un vehículo a 36 meses con una tasa del 16,06% anual, según pagaré a la orden.

NOTA 15.- CAPITAL PAGADO

Un resumen del Capital Pagado al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	2018	2019
		(Expresado en dólares)
<u>ACCIONISTAS</u>		
NT MANAGEMENT HOLDING INC.	362.393	362.393
ARMENDARIZ SALVADOR RAUL PATRICIO	5	5
Total	<u>362.398</u>	<u>362.398</u>

El Capital Suscrito de la Compañía es de trescientos sesenta y dos mil trescientos noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de América (\$362.398) dividido en trescientos sesenta y dos

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

mil trescientos noventa y ocho (362.398) 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.- PARTES RELACIONADAS

El 99.999% del capital de la empresa corresponde a la compañía NT Management Holding inc. Nacionalidad Islas Vírgenes Británicas.
Durante el año 2019 la compañía realiza importaciones a Nacional de Trenzados s.a. Colombia por \$275.452.

NOTA 17.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para, las sociedades con accionista en Paraíso Fiscal y beneficiario efectivo no residente en Ecuador 25%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

	2019
	(Expresado en dólares)
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta	12.148
(-)15% Participación Trabajadores	1.822
(+) Gastos no deducibles	18.222
(=) Utilidad Gravable	28.548
Impuesto a la Renta Causado	7.137
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	1.339
(-) Retenciones que le realizaron en el Ejercicio Fiscal	5.557
Impuesto por Pagar	<u>242</u>

18.- ASPECTOS RELEVANTES

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A noviembre del 2019 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 56.780 millones de dólares equivalentes al 52,03% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

- ✓ A inicios del año 2020 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 61,72 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 4% del PIB.
- ✓ La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta 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 ésta 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.
- ✓ Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del actual gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una alza del 0.1 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 en la cual la tasa era de 3.7% y el mismo mes del 2019 del 3.8%.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2020 es de USD 400. Este monto representa un incremento de cuatro dólares respecto al salario vigente en el 2019.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 4.043 millones de dólares (4% del PIB) en 2019, y estima que será de 3.384 millones en 2020.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador en el mes de Octubre, se estimó una pérdida para el País de 821.68 millones, estas pérdidas significaron un impacto negativo de 0,13 en la previsión del PIB a precios constantes para 2019.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de Diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial Suplemento N° 111 Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art 8.1. de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria establece: las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a la Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”
- Eliminación del anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1'000.000,00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en base a la tabla determinada por el SRI. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

- El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), solo podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.
- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento

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

- Según el Art 41 de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, están exonerados los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 180 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra venta-de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito, inversión en derechos representativos de capital, o inversiones productivas efectuadas en el Ecuador.
- Los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
- Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financieros nacionales. No aplica esta exención cuando el pago se realice entre partes relacionadas.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000063, actualizó los rangos de las tablas establecidas para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, 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 para el periodo fiscal 2020.

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a la Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.315,00	0	0%
11.315,01	14.416,00	0	5%
14.416,01	18.018,00	155	10%
18.018,01	21.639,00	515	12%
21.639,01	43.268,00	950	15%
43.268,01	64.887,00	4.194	20%
64.887,01	86.513,00	8.518	25%
86.513,01	115.338,00	13.925	30%
115.338,01	En adelante	22.572	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 adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto sobre la fracción básica	% Impuesto sobre la fracción excedente
0	72.090,00	0	0%
72.090,01	144.180,00	0	5%
144.180,01	288.361,00	3.605	10%
288.361,01	432.571,00	18.023	15%
432.571,01	576.772,00	39.654	20%
576.772,01	720.952,00	68.494	25%
720.952,01	865.113,00	104.539	30%
865.113,01	En adelante	147.787	35%

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Ente el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (mayo de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Es importante señalar la situación crítica que se encuentra atravesando el país y el mundo y por el mismo hecho a fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible

Villavicencio & Asociados Cía. Ltda.
Audidores Externos

cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

FIN