

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

A. NUTEC REPRESENTACIONES S.A.:

La Compañía se constituyó el 24 de septiembre de 1986 en la ciudad de Guayaquil, mediante Resolución No. 86-2-1-1-08909 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 1986 bajo la denominación de Nutec Representaciones Cía. Ltda. El 13 de agosto de 1987, la Junta General Extraordinaria de Socios autorizó el cambio de su denominación a Nutec Representaciones S.A.; este cambio se inscribió en el Registro Mercantil el 30 de octubre de 1997.

La Compañía tiene como objeto principal la importación, compra, venta, representación y mandato de fabricantes de materia prima para la industria que utiliza resinas plásticas, metales y cartulinas, así como químicos.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General con fecha 3 de febrero de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “Inversiones al costo amortizado”, “Cuentas por cobrar a clientes”, y “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por pagar a Compañías relacionadas” y “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

“Obligaciones financieras”: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio, préstamos y arriendos cuyos términos se encuentran definidos en contratos. Se registran a su costo amortizado pues generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

(Continuación)

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Inmuebles	20	5
Maquinaria	10	10
Muebles y equipos de oficina	10	10
Vehículos	5	10
Muebles y equipos de bodegas	10	10
Equipos de computación	3	33.33

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. 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

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Activos intangibles: Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Activos de vida útil definida - Programas informáticos: Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

- Medición inicial:

Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

- Método de amortización y vidas útiles:

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de amortización %</u>
Sistemas	3	33.33

- Baja de activos intangibles:

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el valor en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Bienes arrendados: La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha del inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes de la misma, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento y eliminación del activo subyacente para restaurar dicho activo o el emplazamiento en el que está situado, menos los incentivos por arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos. Las vidas útiles estimadas de los activos por derechos de uso se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, una tasa incremental definida por la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa deudora incremental como tasa de descuento.

Las cuotas de arrendamiento incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden pagos fijos determinados en los acuerdos contractuales.

El pasivo por arrendamiento financiero se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se revaloriza cuando se produce un cambio en las cuotas de arrendamiento futuras como consecuencia de un cambio en un índice o tipo de interés, si se produce un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar en virtud de la garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su valoración de si va a ejercer una opción de compra, prórroga o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se revaloriza de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Para arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía no reconoce activos y pasivos por derechos de uso. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a éstos, como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Activos/Pasivos del contrato: El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de la factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:

- **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o;
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado separado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

La Compañía no reconoce el efecto de las garantías, puesto que el promedio histórico de devoluciones no es significativo.

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Costos y gastos: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”: Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”: Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía reconoció el activo por derecho de uso por US\$295,016, derivado del contrato de arrendamiento de oficinas vigente con uno de sus accionistas (Ver Nota M).

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de “AAA, – A”.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo y activos intangibles: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

Estimación de tasa incremental de endeudamiento: La determinación del pasivo por arrendamiento requiere que los pagos del arrendamiento se descuenten usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso de no ser fácilmente determinable, se permite utilizar la tasa incremental de endeudamiento.

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y aplica su juicio profesional para concluir que la tasa de sus préstamos vigentes del 8.44%, refleja la tasa fija que tendría que pagar para obtener un préstamo por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término de 5 años.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y la Jefatura de Venta Local son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 48.85% (70.14% en el 2018) de la cartera está por vencer y el 21.76% (15.42% en el 2018) tiene entre 0 y 30 días vencida. De igual manera, todas las ventas a crédito están cubiertas por una póliza de seguro de crédito emitida por una aseguradora local con calificación "AAA".

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de doce meses podría ser refinanciada, si esto fuera necesario.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras, de las cuales el 18.23% (96.21% en el 2018) tiene vencimiento en los siguientes doce meses, tal como se indica en la Nota N.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene activos financieros con tasas de interés variable y todas las transacciones se efectúan en dólares de los Estados Unidos de América, por lo tanto, no tiene exposición al riesgo de mercado.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:** (Continuación)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	1,523,966	2,165,715
Instituciones financieras	956,896	1,061,302
Compañías relacionadas	1,751,238	1,663,766
Total deuda	<u>4,232,100</u>	<u>4,890,783</u>
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	140,224	130,084
Deuda neta	<u>4,091,876</u>	<u>4,760,699</u>
Total patrimonio neto	<u>2,191,251</u>	<u>2,451,573</u>
Capital total	<u>6,283,127</u>	<u>7,212,272</u>
Ratio de apalancamiento	<u>65.12%</u>	<u>66.01%</u>

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	140,224		130,084	
Inversiones corrientes en instrumentos financieros	10,107		10,107	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	3,611,111		2,934,072	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	523,548		1,024,002	
Total activos financieros	<u>4,284,990</u>		<u>4,098,265</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones financieras	224,525	732,371	1,021,047	40,255
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,523,966		2,165,715	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	275,260	1,475,978	616,901	1,046,865
Total pasivos financieros	<u>2,023,751</u>	<u>2,208,349</u>	<u>3,803,663</u>	<u>1,087,120</u>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**H. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja chica		2,400	2,200
Bancos	(1)	137,824	127,884
		<u>140,224</u>	<u>130,084</u>

- (1) Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes cuentas bancarias:

		Al 31 de diciembre de	
Institución financiera		2019	2018
Banco Pichincha C.A.		31,925	37,035
Banco del Pacífico S.A.			23,687
Banco de la Producción Produbanco S.A.		102,910	65,634
Banco Internacional S.A.		2,989	1,528
		<u>137,824</u>	<u>127,884</u>

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	2,867,639	2,971,932
Documentos por cobrar	(2)	779,428	
		3,647,067	2,971,932
(-) Deterioro acumulado	(3)	35,956	37,860
		<u>3,611,111</u>	<u>2,934,072</u>

- (1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Por vencer		1,408,478	2,084,547
De 0 a 30 días		627,322	458,160
De 31 a 60 días		260,866	136,623
Más de 60 días		570,973	292,602
		<u>2,867,639</u>	<u>2,971,932</u>

- (2) Corresponde a cuenta transitoria donde se registran cheques a fecha emitidos por clientes para liquidar los saldos por cobrar; llegada la fecha del cobro, se depositan a la cuenta bancaria correspondiente.

- (3) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del período		37,860	59,367
Incremento	(4)	28,827	28,847
(-) Bajas		30,731	50,354
Saldo al final del período		<u>35,956</u>	<u>37,860</u>

El efecto del incremento en el deterioro acumulado de las cuentas por cobrar se reconoció en resultados, en la cuenta de gastos de administración.

Durante el periodo se dio de baja cartera considerada irre recuperable de acuerdo con la política de la Compañía por US\$46,241: esta baja se reconoció en resultados por US\$15,510 y contra la provisión por deterioro acumulado por US\$30,731 (US\$50,354 en el 2018).

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**J. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Materia prima recycle	93,492	
Resinas plásticas	868,888	1,715,781
Químicos	64,146	2,023
Importaciones en tránsito	219,099	394,395
Otros	18	
	<u>1,245,643</u>	<u>2,112,199</u>

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto al Valor Agregado		58,925	188,587
Retenciones en la fuente efectuadas en el período (Ver Nota X)	(1)	98,853	119,667
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado		5,273	40,790
Crédito tributario Impuesto a la Salida de Divisas (Ver Nota X)	(2)	<u>347,940</u>	<u>477,672</u>
		<u>510,991</u>	<u>826,716</u>

(1) Corresponde a retenciones en la fuente efectuadas en el período. El saldo al 31 de diciembre de 2018, fue reintegrado en su totalidad por el Servicio de Rentas Internas según Resolución No. 109012019RDEV452912 de 1 de octubre de 2019.

(2) Corresponde a crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas generado en el período. Del saldo al 31 de diciembre de 2018, fue reintegrado a la Compañía por el Servicio de Rentas Internas el valor de US\$387,382, según Resolución No. 109012019RDEV452912 de 1 de octubre de 2019; la diferencia fue utilizada como crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio económico 2018.

L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

		Muebles y equipos de oficina Equipos de bodega Equipos de computación Vehículos Maquinarias (Recycle) Obras en proceso (Recycle) Total						
		Edificios	Equipos de oficina	Equipos de bodega	Equipos de computación	Vehículos	Maquinarias (Recycle)	Obras en proceso (Recycle)
Costo								
Saldo al 01-01-2018	(1)	624,221	95,699	13,063	117,862	152,648		1,003,493
Adiciones			3,153		8,430	31,311	270,764	425,449
(-) Bajas			36,323		97,225	85,113		218,661
Saldo al 31-12-2018		624,221	62,529	13,063	29,067	98,846	270,764	1,210,281
Adiciones				4,587	10,254	2,411	91,421	112,857
(+/-) Reclasificaciones						6,817	(6,817)	
Saldo al 31-12-2019		624,221	62,529	17,650	39,321	108,074	355,368	1,323,138
(-) Depreciación acumulada								
Saldo al 01-01-2018		470,479	82,165	5,116	112,367	105,856		775,983
Adiciones		35,336	6,050	1,306	7,938	18,231		68,861
(-) Bajas		2,749	52,677		101,212	85,031		241,669
Saldo al 31-12-2018		503,066	35,538	6,422	19,093	39,056		603,175
Adiciones		35,336	5,610	1,305	5,757	21,133	29,393	98,534
Saldo al 31-12-2019		538,402	41,148	7,727	24,850	60,189	29,393	701,709
Saldo al 01-01-2018		153,742	13,534	7,947	5,495	46,792		227,510
Saldo al 31-12-2018		121,155	26,991	6,641	9,974	59,790	270,764	607,106
Saldo al 31-12-2019		<u>85,819</u>	<u>21,381</u>	<u>9,923</u>	<u>14,471</u>	<u>47,885</u>	<u>325,975</u>	<u>621,429</u>

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:** (Continuación)

(1) La clase “edificios” se compone principalmente por departamento en el edificio Torres del Hilton Colón por US\$155,631, oficina en Torres Atlas por US\$173,105 y galpones I, II y III ubicados en Mapasingue por US\$195,238.

M. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO:

La Compañía es arrendataria de una edificación y solar ubicados en la Lotización Inmaconsa, de propiedad de su relacionada Parque Industrial y Comercial Picnutec S.A., los mismos que están destinados para el funcionamiento de las oficinas administrativas y bodegas. El plazo del contrato es de un año, renovable automáticamente, cuyo canon mensual es US\$6,044 (Ver Nota Z):

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo por derecho de uso	295,016	
(-) Amortización acumulada	(1) 59,003	
	<u>236,013</u>	

(1) La amortización del período se reconoce en los gastos administrativos.

Pasivo por arrendamiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo por arrendamiento	245,499	
(-) Porción corriente	53,862	
	<u>191,637</u>	

N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sobregiros	61,238	
Préstamos bancarios	(1) 895,658	1,061,302
	<u>956,896</u>	<u>1,061,302</u>

(1) A continuación, el movimiento:

<u>Institución financiera</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Fecha de</u>			<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>Emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa %</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	400,000	05/10/2016	20/09/2019	8.95%		110,244
Banco del Pacífico S.A.	200,000	18/11/2016	03/11/2019	8.95%		72,649
Banco del Pacífico S.A.	76,000	04/04/2018	04/04/2021	8.00%		64,554
Banco Pichincha C.A.	500,000	20/04/2018	12/10/2019	8.00%		285,141
Banco Internacional S.A.	500,000	28/02/2018	28/02/2019	7.95%		128,714
Banco de la Producción S.A. Produbanco	150,000	19/10/2018	17/01/2019	8.95%		150,000
Banco de la Producción S.A. Produbanco	150,000	21/12/2018	21/01/2019	8.95%		150,000
Banco de la Producción S.A. Produbanco	100,000	13/11/2018	17/01/2019	8.95%		100,000
Banco Pichincha Panama S.A.	935,000	23/08/2019	21/08/2024	7.25%	895,659	
					<u>895,659</u>	1,061,302
					(-) Porción corriente	163,288
					<u>732,371</u>	<u>40,255</u>

Garantías: Estas obligaciones financieras cuentan con garantías personales del accionista principal de la Compañía.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores del exterior	(1)	1,349,276	2,051,339
Proveedores locales		174,690	114,376
		<u>1,523,966</u>	<u>2,165,715</u>

(1) Corresponde a los proveedores de resinas plásticas y químicos, e incluye principalmente US\$882,656 (US\$1,061,623 en el 2018) a Braskem S.A., US\$136,125 (US\$209,954 en el 2018) a Braskem Netherlands B.V., US\$70,260 a Copap Trading y US\$68,033 (US\$144,033 en el 2018) a Mastercol S.A.

P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	160,262	211,109
Impuesto a la renta del ejercicio			78,194
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		10,731	6,955
Beneficios sociales		15,827	8,093
Participación de trabajadores en las utilidades			44,269
		<u>186,820</u>	<u>348,620</u>

(1) A continuación, el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto al Valor Agregado		154,168	86,809
Obligaciones por pagar			109,627
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado		2,016	11,134
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		4,078	3,539
		<u>160,262</u>	<u>211,109</u>

Q. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	211,488	167,119
Despido intempestivo		50,683	50,959
Bonificación por desahucio	(3)	72,802	51,002
		<u>334,973</u>	<u>269,080</u>

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**Q. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	167,119	179,834
Costo laboral por servicios actuales (3)	16,423	22,142
Interés neto (costo financiero) (3)	12,750	14,583
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros (4)	(20,370)	14,140
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	37,656	(63,342)
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (4)	2,090	238
Saldo al final del año	<u>211,488</u>	<u>167,119</u>

(2) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	51,002	52,676
Costo laboral por servicios actuales (3)	3,107	4,433
Interés neto (costo financiero) (3)	3,842	4,259
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros (4)	(981)	1,122
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	18,307	(11,488)
(-) Beneficios pagados	2,475	
Saldo al final del año	<u>72,802</u>	<u>51,002</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos operativos.

(4) El efecto de las reducciones y liquidaciones anticipadas, al igual que las ganancias (pérdidas) actuariales, se reconocieron en otros resultados integrales.

Hipótesis actuariales:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	2.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	9.35%	5.90%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.10%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

R. PATRIMONIO:

Capital social: Corresponde a 560,000 (280,000 en el 2018) acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una. Con fecha 25 de junio de 2019, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$280,000, con las utilidades acumuladas no distribuidas de los años 2010, 2011 y 2012.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**R. PATRIMONIO:** (Continuación)

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Reserva de capital: Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo de 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, tal como lo establece la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Reserva por revalorización: En esta cuenta se registran los ajustes a valor de mercado de edificios, reconocidos bajo PCGA anteriores a la adopción de la NIIF. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía, tal como lo establece la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007.

Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Resinas plásticas	8,986,131	11,172,631
Químicos	176,296	342,426
Recycle	773,301	
	(1)	
	<u>9,935,728</u>	<u>11,515,057</u>

(1) Corresponde al proceso productivo para la transformación de scrap (desperdicio) de plástico reciclado que puede reemplazar a la resina virgen.

T. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Resinas plásticas	7,681,946	9,367,181
Químicos	152,712	285,822
Recycle	468,227	
	<u>8,302,885</u>	<u>9,653,003</u>

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**U. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y beneficios sociales	572,673	542,159
Seguros	91,093	115,760
Honorarios profesionales	113,476	89,186
Arrendamiento	46,097	83,699
Impuestos y contribuciones	50,174	39,345
Teléfono, luz, agua y courier	110,588	40,146
Depreciaciones y amortizaciones (1)	206,521	68,944
Mantenimiento y reparaciones	99,837	22,281
Deterioro y bajas de cuentas incobrables	44,337	28,847
Otros gastos administrativos	199,568	161,753
	<u>1,534,364</u>	<u>1,192,120</u>

(1) Incluye principalmente US\$59,003 por amortización de activos por derecho de uso (Ver Nota M) y US\$48,984 por amortización de activos intangibles.

V. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Transporte de mercadería	121,923	119,142
Gastos de viaje	74,859	95,299
Comisiones	73,998	91,684
Publicidad y promoción	32,553	16,097
Mantenimiento	49,880	10,102
Otros gastos de venta	99,849	51,589
	<u>453,062</u>	<u>383,913</u>

W. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Otros ingresos:		
Intereses ganados	29,071	4,350
Ajustes de inventario		5,216
Arrendamiento	62,012	77,002
Asesorías (Ver Nota Y)	135,000	146,000
Otros ingresos (1)	94,682	44,787
	<u>320,765</u>	<u>277,355</u>
Otros gastos:		
Otros gastos no operativos (2)	89,445	76,945
Ajuste de inventario		6,599
	<u>89,445</u>	<u>83,544</u>
	<u>231,320</u>	<u>193,811</u>

(1) Incluye principalmente US\$53,797 por ventas de materia prima de reciclaje.

(2) Incluye principalmente US\$65,184 (US\$60,273 en el 2018) por intereses pagados por préstamos de relacionadas.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**X. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta (pérdida) del ejercicio	(299,185)	295,129
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		44,269
Más: <i>Gastos no deducibles</i>		
Diferencias permanentes (1)	16,500	16,500
Diferencias temporarias (2)	36,122	45,416
Utilidad gravable (Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes)	<u>(246,563)</u>	<u>312,776</u>
Impuesto a la renta causado		<u>78,194</u>
Tarifa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

- (1) Corresponde a la depreciación de bienes inmuebles revalorizados bajo PCGA anteriores.
- (2) Corresponde a US\$29,176 (US\$36,725 en el 2018) por provisión para jubilación patronal y US\$6,949 (US\$8,691 en el 2018) de provisión por desahucio.
- (3) A continuación, la conciliación entre el impuesto a la renta causado y el saldo a favor de la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado		78,194
Menos:		
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	347,940	477,672
Retenciones en la fuente efectuadas en el período	<u>98,853</u>	<u>119,667</u>
Saldo a favor de la Compañía	<u>446,793</u>	<u>519,145</u>

Y. PARTES RELACIONADAS:

A continuación, se presenta un resumen de los saldos con relacionadas, todas locales, excepto Allmaterials.Com S.A. (Costa Rica):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar corrientes</u>		
Parque Industrial y Comercial Picnutec S.A. (1)	504,068	1,018,502
Parque Industrial y Comercial Picnutec S.A.	4,440	
Distribuidora de Papeles y Plásticos D'Paplas S.A.		5,500
Allmaterials.Com S.A.	15,040	
	<u>523,548</u>	<u>1,024,002</u>

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**Y. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por pagar corrientes		
Distribuidora de Papeles y Plásticos D'Paplas S.A. (2)	7,500	484,486
Distribuidora de Papeles y Plásticos D'Paplas S.A.	8,192	
Parque Industrial y Comercial Picnutec S.A.	287	
Allmaterials.Com S.A.	255,546	104,592
Accionista	3,735	27,823
	<u>275,260</u>	<u>616,901</u>
Cuentas y documentos por pagar no corrientes		
Allmaterials.Com S.A. (3)	999,955	500,000
Distribuidora de Papeles y Plásticos D'Paplas S.A. (2)	432,034	
Accionistas (4)	43,989	546,865
	<u>1,475,978</u>	<u>1,046,865</u>

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas, todas locales, excepto Allmaterials.Com S.A. (Costa Rica):

	Naturaleza de la relación	Transacción	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Pasivo:				
Allmaterials.Com S.A.	Relacionada de accionista	Préstamos	499,955	500,000
Accionista mayoritario	Accionista	Préstamos		475,527
Distribuidora de Papeles y Plásticos D' Paplas S.A.	Relacionada de accionista	Préstamos		836,699
			<u>499,955</u>	<u>1,812,226</u>
Ingreso:				
Distribuidora de Papeles y Plásticos D' Paplas S.A.	Relacionada de accionista	Servicios	47,076	60,000
Allmaterial.Com S.A.	Relacionada de accionista	Servicios	60,000	50,000
Parque Industrial y Comercial PICNUTEC S.A.	Relacionada de accionista	Servicios	29,000	36,000
			<u>136,076</u>	<u>146,000</u>
Gasto:				
Parque Industrial y Comercial PICNUTEC S.A.	Relacionada de accionista	Arrendamiento	72,530	85,549
Parque Industrial y Comercial PICNUTEC S.A.	Relacionada de accionista	Servicios	850	
Distribuidora de Papeles y Plásticos D' Paplas S.A.	Relacionada de accionista	Servicios	57,969	
Accionista mayoritario	Accionista	Honorarios	3,980	48,000
Accionista mayoritario	Accionista	Intereses	26,732	51,177
Accionista mayoritario	Accionista	Comisiones	100,620	58,537
			<u>262,681</u>	<u>243,263</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados para cubrir principalmente obligaciones financieras de la relacionada. Estos préstamos no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento definida.

(2) Corresponde a préstamos recibidos en años anteriores, los cuales se reclasificaron al pasivo no corriente. Estos préstamos no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento definida.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**Y. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

(3) Corresponde a préstamos recibidos del exterior, registrados en el Banco Central del Ecuador. A continuación, el detalle:

Fecha de		Monto US\$	Tasa %	Al 31 de diciembre de	
Emisión	Vencimiento			2019	2018
21/11/2018	21/11/2021	500,000	7%	500,000	500,000
04/01/2019	03/01/2022	500,000	7%	499,955	
				<u>999,955</u>	<u>500,000</u>

(4) Corresponde a préstamos para capital de trabajo a una tasa de interés anual de 7%.

Z. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO:

Fecha : 1 de enero de 2019

Arrendador : Parque Industrial y Comercial PICNUTEC S.A.

Arrendatario : Nutec Representaciones S.A.

Objeto : Entregar a título de arrendamiento el inmueble compuesto de edificación y solar ubicado en la Lotización Inmaconsa, calle Honorato Vásquez y Quisquella.

Canon : US\$6,044 mensuales

Vigencia : 1 año con renovación automática

AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

BB. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

NUTEC REPRESENTACIONES S.A.**BB. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

CC. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.