



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

NSF ECUADOR S.A (en adelante Compañía), está constituida en Ecuador el 19 de mayo del 2016 e inicia operaciones el 10 de junio del 2016, su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría y ayuda a las empresas y las administraciones, Actividades de certificación de productos como bienes de consumo, Actividades de ensayos en el campo de la higiene alimentaria, Otros tipos de enseñanzas (Servicios de capacitación).

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en el Km 1.5 Vía Samborondón Edificio Xima piso 3 oficina 303.

2. BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de las administración y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASSB), para Pequeñas y Medianas empresas (PYMES) vigentes al 31 de Diciembre del 2019.

Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido elaborados en base a costo histórico, a excepción de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo, que están medidas en base al estudio actuarial.

Moneda Funcional y de presentación

Los presentes Estados Financieros están presentados en miles de dólares que es la moneda en curso legal en Ecuador y moneda funcional de la presentación de la Compañía.



3. POLITICAS CONTABLES

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contado desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente los mayores a ese periodo.

Efectivos y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones de libre disponibilidad y fácilmente convertibles en efectivo.

En el Estado de Situación Financiera los sobregiros en caso de existir se clasifican como otras cuentas por Pagar en el "Pasivo corriente".

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Cuentas Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La previsión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

Deterioro de cuentas incobrables

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal.



Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros

Propiedad Planta y Equipo

Reconocimiento

Se reconoce como muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. el costo de las muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de las muebles y equipos ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivalen a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Medición posterior al reconocimiento

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de muebles y equipos.

Depreciación

El costo de muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada



período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Considerando que para depreciar un mes completo para los activos puestos en servicio desde el día 1 hasta el día 15 del mes. Los activos puestos en servicio después del día 15 del mes se depreciarán un mes completo en el próximo período.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Partida	Vida útil (años)
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando NSF ECUADOR S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma de impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para el 2019 ascienden a 25% por considerarnos una pequeña empresa.

Impuesto corriente



Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada periodo aprobada por la Administración Tributaria.

Impuestos diferidos.

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Arrendamientos Operativos

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.



Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos.

- ***Ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que NSF ECUADOR S.A. pueda otorgar.

- ***Ingresos por prestación de servicios***

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

- ***Costos y Gastos***

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

Compensaciones de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.



4. DESGLOCE DE CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS

✓ **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	2019	2018
Caja y Bancos	21,630.41 \$	20,463.08 \$
	\$ 21,630.41	\$ 20,463.08

Al 31 de diciembre del 2019 no existían restricciones de uso sobre los saldos del efectivo.

✓ **Inversiones**

Corresponde a un fondo de inversión Administrativo ALPHA en ZION Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A., su apertura fue el 21 de febrero del 2017. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo que la Compañía mantiene en dicho fondo es de USD 20,882.82. El plazo de terminación será hasta que la compañía notifique a la administradora del fondo su decisión de separarse del mismo por escrito

✓ **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.**

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

Cuentas y documentos por cobrar clientes

	2019	2018
Doc. Y Cuentas por cobrar clientes relacionados	39,573.03 \$	7,754.01 \$
Doc. Y Cuentas por cobrar clientes no relacionados	170,571.42 \$	160,490.08 \$
Provisión de Cuentas Incobrables	- 2,809.06 \$	- 2,593.29 \$
	207,335.39 \$	165,650.80 \$



Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Deudores Varios		
Cuentas por Cobrar Empleados	2,155.60 \$	8,554.19 \$
Ant Viaticos Empleados	2,891.96 \$	532.82 \$
Anticipo a Proveedores		
Seguros Pagados por Anticipado	1,655.30 \$	2,192.29 \$
	6,702.86 \$	11,279.30 \$

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Los plazos de vencimiento son particulares en cada caso para el sector privado las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	2,593.29 \$	1,833.98 \$
Provisión del año	1,673.50 \$	1,461.52 \$
Baja	- 1,457.74 \$	- 702.21 \$
	2809.05	2,593.29 \$



✓ **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de esta cuenta fue el siguiente:

COSTO	VEHICULOS	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACION	EQUIPOS	TOTAL
1-ene-19	14,912.28 \$	39,825.15 \$	24,210.02 \$	458.50 \$	79,405.95 \$
Adiciones	\$ -	2,050.00 \$	9,297.31 \$	\$ -	11,347.31 \$
Disposiciones	\$ 0.00	\$ 0.00	3,678.01 \$		3,678.01 \$
31-dic-19	14,912.28 \$	41,875.15 \$	29,829.32 \$	458.50 \$	87,075.25 \$
DEPRECIACION ACUM					
1-ene-19	-	-	-	-	-
Dep. Anual	7,207.64 \$	8,839.65 \$	15,158.46 \$	45.84 \$	31,251.59 \$
Dep. Acum. Activos Dispuestos	2,982.46 \$	4,102.10 \$	6,841.67 \$	45.85 \$	13,972.08 \$
	\$ 0.00	\$ -	3,678.01 \$		3,678.01 \$
31-dic-19	10,190.10 \$	12,941.75 \$	18,322.12 \$	91.69 \$	41,545.66 \$
Importe en libros	4,722.18 \$	28,933.40 \$	11,507.20 \$	366.81 \$	45,529.59 \$

✓ **Impuestos Corrientes**

El 25 de septiembre del 2019 se recibió la resolución N° 109012019RDEV448087 en la cual se notificaba la devolución de \$18,252.89 correspondiente al crédito tributario por retenciones de IVA del 2017.

a. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:



Activos por Impuestos Corrientes:

	2019	2018
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	45,561.10 \$	35,546.21 \$
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)	1,325.72 \$	9,082.50 \$
	46,886.82 \$	44,628.71 \$

Pasivos por Impuestos Corrientes:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA	4,133.62 \$	5,907.81 \$
Retenciones en la fuente de Impto Rta por Pagar	5,028.61 \$	5,286.44 \$
	9,162.23 \$	11,194.25 \$

Impuesto a la renta reconocida en los resultados

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2019 se calcula a la tarifa del 25%.

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2016 de acuerdo con el Código de la Producción, estará sujeta al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

El anticipo mínimo calculado para los ejercicios 2019 fue de cero; el impuesto a la renta del ejercicio fue de \$24,904.15; en consecuencia, la Compañía registró USD \$24,904.15 en resultados como gasto impuesto a la renta.



✓ **Otras cuentas por cobrar**

El resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	2019	2018
Garantías	\$ 5,400.00	\$ 5,400.00
	\$ 5,400.00	\$ 5,400.00

✓ **Cuentas y documentos por pagar**

El resumen de esta cuenta fue el siguiente:

Cuentas y documentos por Pagar:

	2019	2018
Cuentas por Pagar locales No Relacionados	44,559.61 \$	25,398.43 \$
Cuentas por Pagar Exterior Relacionados	66,977.61 \$	86,536.19 \$
Anticipos de Clientes	12,834.96 \$	13,323.46 \$
Otras cuentas por pagar	6.30 \$	6.30 \$
	124,378.48 \$	125,264.38 \$

✓ **Obligaciones Acumuladas**

Pagos a y por cuenta de empleados:

	2019	2018
Con el IESS	9,152.80 \$	6,797.73 \$
Por Beneficios de Ley a Empleados	29,900.07 \$	22,772.21 \$
Participación de Trabajadores	10,260.75 \$	- \$
	49,313.62 \$	29,569.94 \$

✓ **Obligaciones por beneficios definidos**

Jubilación patronal

Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados



por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

	2019	2018
Jubilación Patronal	8,538.47 \$	8,208.67 \$
Otros Beneficios no corrientes para empleados	6,552.94 \$	4,876.10 \$
	15,091.41 \$	13,084.77 \$

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	8,208.67 \$	4,876.10 \$	13,084.77 \$
Costos del período corriente	3,748.73 \$	1,711.87 \$	5,460.60 \$
Costo por intereses	633.72 \$	370.79 \$	1,004.51 \$
Perdida Actuarial	- 1,491.42 \$	974.49 \$	- 516.93 \$
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	- 2,561.50 \$		- 2,561.50 \$
Beneficios pagados	- \$	- 1,380.31 \$	- 1,380.31 \$
Saldos al 31 de diciembre del 2019	8,538.20 \$	6,552.94 \$	15,091.14 \$

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y



los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

✓ **Cuentas por pagar Relacionadas a largo plazo**

El saldo de \$100,000.00 que quedo al 31 de diciembre del 2018 fue capitalizado de acuerdo con lo indicado en la Junta de Accionistas el 08 de abril del 2019.

✓ **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social es de USD 350.000,00 y está constituido por 350.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una, de los cuales el 1% corresponden a NSF Agriculture y el 99% a NSF International.

✓ **Resultados Acumulados**

Los resultados acumulados corresponden, a utilidad o pérdida de ejercicios anteriores, menos la reserva legal de cada ejercicio, según detallo a continuación.

	2019	2018
Pérdida Acumulada	\$224,687.42	\$201,930.94
Perdida / Utilidad del Ejercicio	29,916.11 \$	\$22,756.48
	-194,771.31	-224,687.42



✓ **Ingresos de Actividades Ordinarias**

El resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	2019	2018
Prestación de Servicios	1,242,890.54 \$	900,301.42 \$
	1,242,890.54 \$	900,301.42 \$

✓ **Otros Ingresos**

El resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	2019	2018
Intereses Ganados	496.99 \$	304.84 \$
Reembolsos de Seguros		
Ingresos por reverso de Provisiones	2,561.50 \$	1,134.06 \$
Otros ingresos	1,674.67 \$	1,733.06 \$
	4,733.16 \$	3,171.96 \$

✓ **Gastos Administrativos**

El resumen de esta cuenta fue el siguiente:

	2019	2018
Por Sueldos y Beneficios a empleados	482,664.56 \$	357,104.25 \$
Otros Gastos Administrativos	692,464.88 \$	459,541.63 \$
	1,175,129.44 \$	816,645.88 \$

✓ **Gastos Financieros**

	2019	2018
Comisiones Bancarias	4,025.23 \$	3,266.00 \$
	4,025.23 \$	3,266.00 \$



✓ **Contingentes**

Al 31 de diciembre de 2019, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

✓ **Eventos Subsecuentes**

Al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de su aprobación en los estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones y o ajustes a los estados financieros adjuntos.

✓ **Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración con fecha 13 de abril del 2020.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Amy Robles Mancheno', written over a horizontal line.

Amy Robles Mancheno
Representante Legal

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rosa Jimenez Pita', written over a horizontal line.

CPA. Rosa Jimenez Pita
N° Registro: G.12.275
Contadora