

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.
US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

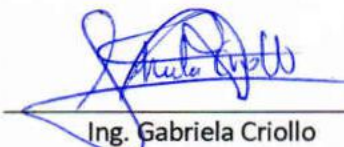
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	6,691	55,329
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	6	64,000	10,200
Compañía relacionada	16	-	16,022
Impuestos y retenciones	12	31,212	5,774
Activos pagados por anticipado	7	15,007	3,722
Total del activo corriente		116,910	91,048
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	8	64,542	72,269
Activo intangible, neto		-	-
Activo por impuesto diferido	12	1,564.71	743.79
Activos pagados por anticipado	7	170.00	0.00
Total del activo no corriente		66,277	73,013
Total del Activo		183,187	164,061

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Bélgica Torres Camba
Representante Legal


Ing. Gabriela Criollo
Contadora

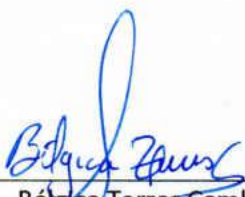
NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

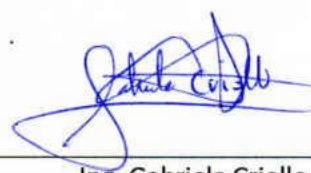
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	9	20,920	2,021
Compañías relacionadas	16	23	12,760
Impuestos y contribuciones	12	8,093	14,913
Otros	10	689	5,204
Impuesto a la renta		-	-
Provisiones	4	-	10,000
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	13	-	7,115
Beneficios sociales	13	29,262	11,826
		<u>58,988</u>	<u>63,840</u>
Total del pasivo corriente		<u>58,988</u>	<u>63,840</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones patronales	11-13	<u>7,413</u>	<u>3,335</u>
Total del pasivo no corriente		<u>7,413</u>	<u>3,335</u>
Total del Pasivo		<u>66,401</u>	<u>67,176</u>
PATRIMONIO			
	14-15	116,786	96,886
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>183,187</u>	<u>164,061</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Bélgica Torres Camba
Representante Legal

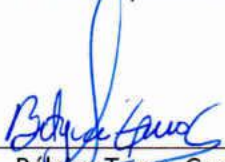

Ing. Gabriela Criollo
Contadora

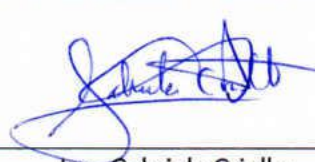
NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	567,302	514,082
Costo de ventas de actividades ordinarias		-	-
Margen bruto		567,302	514,082
Gastos operativos:			
Sueldos y salarios		(303,072)	(175,810)
Beneficios sociales		(94,737)	(50,017)
Depreciaciones		(7,282)	(466)
Arrendamientos		(33,552)	(42,020)
Gastos financieros		(554)	(652)
Asesorías y servicios externos		(94,720)	(100,690)
Gasto de gestión		(11,254)	(7,942)
Participación e impuestos		(7,509)	(19,695)
Servicios básicos		(9,369)	(5,208)
Gastos del personal		(5,112)	(12,748)
Reparación y mantenimiento		(6,900)	(21,650)
Gastos de viajes		(18,327)	(14,384)
Otros ingresos		18,352	744
Otros gastos		(12,484)	(22,480)
		(586,521)	(473,018)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		(19,219)	41,063
Impuesto a la renta	12	-	(10,053)
Utilidad neta del año		(19,219)	31,011
Otros resultados integrales		-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		(19,219)	31,011

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Bélgica Torres Camba
Representante Legal


Ing. Gabriela Criollo
Contadora

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

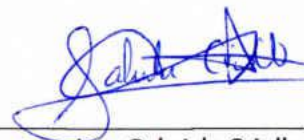
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	Capital	Aportes	Reserva	Reserva	Resultado	Resultados	Otros	
	a Notas	Social	para futuras	legal	Facultativa	del ejercicio	Acumulados	Resultados	Total
			capitalizaciones					Integrales	
Saldos al 1ro de Enero del 2019		800	-	400	-	-	30,611	65,075	96,886
Aumento de capital		39,960	-	-	-	-	-	-	39,960
Utilidad neta y resultado integral del año	14-15	-	-	-	-	(19,219)	-	(841)	(20,060)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019		40,760	-	400	-	(19,219)	30,611	64,234	116,786

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Bélgica Torres Camba
Representante Legal



Ing. Gabriela Criollo
Contadora

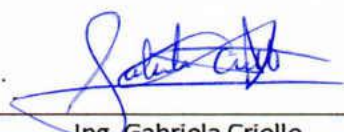
NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Notas</u>	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Clases de Cobros por Actividades de Operación	516,503	487,860
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	516,503	487,860
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades	-	-
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación	-615,315	-428,517
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-615,315	-428,517
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados	-554	-652
Impuestos a las ganancias pagados	0	-10,053
Otras entradas (salidas) de efectivo	10,182	744
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	-89,184	49,382
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Incremento del activo fijo, neto	586	-7,661
Incremento del activo intangible, neto	-	-
Incremento del cuentas por cobrar comerciales	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	586	-7,661
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento de capital	39,960	800
Aumento de deuda proveedores relacionados	-	12,808
Pagos desahucio	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	39,960	13,608
Incremento/Disminución neto de efectivo	-48,638	55,329
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	55,329.24	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6,691	55,329

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Bélgica Torres
Representante Legal


Ing. Gabriela Criollo
Contadora

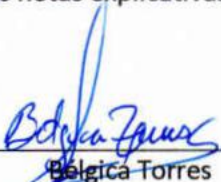
NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

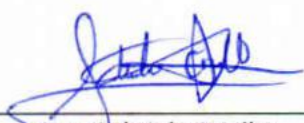
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta		-20,040	47,435
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		26	466
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		7,141	466
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los res		-	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		-	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		-	-
Ajustes por gastos en provisiones		-	-
Ajuste por participaciones no controladoras		-	-
Ajuste por pagos basados en acciones		-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores		-7,115	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	-
Cambios en Activos y Pasivos:		-69,170	1,481
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-53,800	-10,200
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		15,738	-16,022
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-10,370	-3,127
(Incremento) disminución en inventarios		-	-
(Incremento) disminución en otros activos		-26,239	-6,370
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		18,899	2,021
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-24,710	20,017
Incremento (disminución) en beneficios empleados		11,312	15,161
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-89,184	49,382

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Bélgica Torres
Representante Legal


Ing. Gabriela Criollo
Contadora

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1. 1. Constitución

La Compañía fue constituida el 23 de febrero del 2018 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 26 de febrero del mismo año. Su objeto social es prestar servicios administrativos.

Sus principales accionistas son personas jurídicas domiciliadas en Estados Unidos. La empresa no cuenta con sucursales. La matriz está situada en la ciudad de Guayaquil, en el sector del Puerto Santa Ana en Ciudad del Río Edif. The Point Piso 18 Ofic. 1809 – 1810.

1. 2. Negocio en marcha -

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y no se determinó

1. 3. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de febrero del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado o no en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	1 de Enero del 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de Enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10	1 de Enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en	1 de Enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contrato de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de Enero del 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1 de Enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de Enero del 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en la que existe una contraprestación denominada o tasada en moneda extranjera.	1 de Enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de Enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de Enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de Enero del 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de Enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de Seguros"	1 de Enero del 2019

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones debido a que la compañía adopta NIIF PYMES.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor.

2.4. Activos y pasivos financieros –

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, Compañía relacionada y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. 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 activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a Clientes: Esta cuenta corresponde a los montos adeudados por la prestación del servicio realizado en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan entre 30 a 360 días); tiempo de crédito del curso, menos la provisión por deterioro.

- Cuentas por cobrar a Compañía relacionada: Esta cuenta corresponde a los montos adeudados principalmente por préstamos y/o anticipos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, seguros anticipados. Si se esperan cobrar en

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por Cuentas por pagar a Proveedores corrientes y no corrientes, Compañías relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 360 días, contando a partir de la firma del contrato.
- Cuentas por pagar a Compañía relacionada: Esta cuenta corresponde principalmente por préstamos y/o anticipos, gastos pagados por la compañía relacionada. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar a funcionarios y empleados, deudas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social e impuestos. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2019 no existe evidencia objetiva para registrar provisiones por deterioro en las cuentas por cobrar de cliente.

Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Activos pagados por anticipado –

Se registra este activo cuando el pago por los bienes se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el pago anticipado como un activo, cuando dicho pago por servicios se haya realizado antes de que se reciban esos servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes o servicios dentro de doce meses.

2.6. Activo fijo–

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipo son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Item</u>	<u>Vida Util (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	7
Vehículos	10

2.7. Activo intangible –

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Al cierre del ejercicio fiscal la compañía no mantiene activos intangibles.

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables en general, sin embargo, para compañías pequeña la tarifa de impuesto a la renta establecido es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementa más 3% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía se incrementará en un 3%, o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Mediante registro oficial no.111 se publicó el 31 de diciembre del 2019 la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el cual establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

c) Impuesto a la renta 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 tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado 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 impuestos a la renta diferidos activos 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 impuestos a la renta diferidos activos y pasivos 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.

Con la promulgación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 27 de diciembre del 2017 establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de diciembre de 2019 se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.9. Beneficios a los empleados –

a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos, vacaciones): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) **Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):**

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual.

La tasa de descuento refleja el valor temporal de dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Por otro lado, de acuerdo al criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio; se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a los lineamientos de la norma, contempla la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad denominados en dólares de EE.EE, en función a su plazo de duración.

El rendimiento promedio de las emisiones de alta calidad emitidas en el mercado de valores local durante el año 2019 es el 8.21%, siendo esta la tasa de descuento utilizada para el cálculo de las reservas matemáticas de los planes de beneficios definidos valoradas en el presente informe. Las suposiciones actuariales, constituyen las mejores estimaciones que se tiene sobre las variables que determinan el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Son insesgadas y no resultan, ni imprudentes técnicamente, ni excesivamente conservadoras.

Además, dichas suposiciones actuariales son compatibles entre sí y reflejan las condiciones económicas existentes entre la inflación, las tasas de aumento de sueldos y las tasas de descuento. Al ser la jubilación patronal como el desahucio planes no fondeados, la tasa de rendimiento de los activos es nula.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

2.10. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio. También incluyen los valores derivados de revaluaciones de propiedades, planta y equipos.

2.12. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador.

2.13. Costos y gastos –

Los costos y gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

3.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el sector, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Esta 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 cuentas por pagar comerciales corrientes y no corrientes, compañías relacionadas, pasivos por ingresos diferidos, y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fue el siguiente:

	<u>US\$</u>
Documentos y cuentas por pagar	
Proveedores	20,920
Compañías Relacionadas	23
Otras	45,458
	<u>66,401</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,691
Deuda neta	<u>73,092</u>
Total patrimonio neto	<u>116,786</u>
Capital total	<u>189,878</u>
Ratio de apalancamiento	<u>38%</u>

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>US\$</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6,691</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Documentos y cuentas por cobrar		
Clientes	64,000	-
Compañía relacionada	-	-
Otras	<u>46,219</u>	<u>170</u>
	<u>110,219</u>	<u>170</u>
Total activos financieros	<u>116,910</u>	<u>170</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	20,920	-
Compañías relacionadas	23	-
Otras	<u>38,044</u>	<u>7,413</u>
Total pasivos financieros	<u>58,988</u>	<u>7,413</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, a compañía relacionada, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores corrientes y no corrientes, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Caja	1	-
Bancos (1)	<u>6,690</u>	<u>55,329</u>
	<u>6,691</u>	<u>55,329</u>
Sobregiros bancarios	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,691</u>	<u>55,329</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Los saldos son clasificados como activos corrientes y no corrientes en función del plazo de crédito.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de hasta 30 días. La compañía no realiza provisión por deterioro de cartera dado se cobra al 100%. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Exigibilidad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la exigibilidad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Saldos corrientes	64,000	10,200
Saldos vencidos	-	-
Total	<u>64,000</u>	<u>10,200</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Seguros pagados por anticipados (1)	1,227	596
Anticipos a proveedores locales (2)	<u>13,496</u>	<u>3,127</u>
	<u>14,724</u>	<u>3,722</u>

(1) Corresponde al saldo amortizado de la póliza de seguros de vehículos contratada el 25 de abril con la compañía Seguros Equinoccial, también comprende saldo amortizado de la póliza de seguros de D&O contratada el 01 de marzo con la compañía AIG metropolitana.

(2) Corresponde a valores entregados a proveedores de servicios por contrato.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVO FIJO, NETO

	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
<u>Costo o valor razonable:</u>				
31 de diciembre del 2018	9,345	30,024	42,674	82,043
Adiciones	-	-	-	-
Bajas/Ajustes	-	(586)	-	(586)
Al 31 de diciembre 2019	<u>9,345</u>	<u>29,438</u>	<u>42,674</u>	<u>81,457</u>
<u>Depreciación:</u>				
31 de diciembre del 2018	(562)	(3,521)	(5,690)	(9,773)
Cargo por depreciación del año	(781)	(3,253)	(3,248)	(7,282)
Bajas/Ajustes	-	140	-	140
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(1,344)</u>	<u>(6,633)</u>	<u>(8,938)</u>	<u>(16,915)</u>
<u>Importe neto en libros:</u>				
31 de diciembre del 2018	<u>8,782</u>	<u>26,503</u>	<u>36,984</u>	<u>72,269</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>8,001</u>	<u>22,805</u>	<u>33,736</u>	<u>64,542</u>

(1) Se realizó bajas de equipos de computación por robo.

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Proveedores locales (1)	<u>20,920</u>	<u>2,021</u>
	<u>20,920</u>	<u>2,021</u>

(1) Corresponde principalmente a deudas corrientes adquisiciones de bienes y servicios utilizados en el giro ordinario de las operaciones de la compañía. Estos pasivos no devengan intereses.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS

Composición:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Deudas con el IESS (1)	10,202	4,938
Funcionarios y empleados	204	219
Tarjetas de Crédito	485	48
	<u>10,891</u>	<u>5,204</u>

(1) Corresponden a los valores por aportes personal y patronal, además de préstamos quirografarios e hipotecarios, fondos de reserva. En el periodo 2019 hubo incremento de personal.

11. PROVISIONES

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u> <u>31/12/2019</u>
Impuesto a la renta	10,053	-	(10,053)	-
Beneficios sociales	11,826	38,746	(31,512)	19,060
Participacion de los trabajadores utilidades	7,115	-	(7,115)	-
Provisión para jubilación patronal	1,044	3,393	(951)	3,486
Provisión para bonificación desahucio	2,291	2,635	(999)	3,928

12. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2018 al 2020 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	(20,040)	47,435
(-) Participación de los trabajadores	-	(7,115)
	<u>(20,040)</u>	<u>40,320</u>
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	15,326	4,760
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	<u>(4,713)</u>	<u>45,080</u>
Tasa de impuesto a la renta (2)	22%	22%
Impuesto a la renta (3)	0	10,053
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (3)	-	3,421
Impuesto a la renta corriente	0	10,053
Impuesto a la renta diferido (4)	<u>(821)</u>	<u>(744)</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>(821)</u>	<u>9,309</u>

- (1) Incluye principalmente por: i) US\$6.630 por depreciación de activos revaluados, ii) US\$1.717 por provisión por jubilación patronal, iii) US\$ 2.635 por provisión por desahucio.
- (2) En el periodo 2018 la compañía aplicó la tasa de IR del 22% al 90% de la utilidad gravable y la tarifa del 25% de IR al 10% dado que tiene accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para el periodo 2018 y 2019 La compañía cumplió en el plazo respectivo con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS. En el periodo no aplicó tasa de IR por haber generado pérdida contable y tributaria.
- (3) En el periodo 2019 no se determinó anticipo mínimo de IR.
- (4) Véase literal c) siguiente.

Reconciliación de la tasa efectiva -

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	0	40,320
Tasa impositiva	22%	22%
	-	8,870
Otras diferencias permanentes	-	1,183
Impuesto a la renta del año	-	10,053
Tasa efectiva	0%	25%

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, así mismo Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 27 de diciembre del 2017, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Provisiones provenientes de jubilación patronal y desahucio.
7. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
8. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
9. Las pérdidas tributarias de años anteriores
10. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
11. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3%

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año.

Finalmente, la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no califica para preparar este estudio.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente).

f) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Credito tributario IVA (1)	19,137	4,745
Credito tributario Ret. Fte IR (2)	12,075	1,029
Total	<u>31,212</u>	<u>5,774</u>

(1) Representa el saldo por crédito tributario por Retenciones de IVA retenido por clientes en el periodo 2019 por US\$17,647; también incluye del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre del 2019 US\$,1489. El Crédito tributario por retenciones de IVA podrá solicitar la devolución por pago en exceso al SRI hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de la declaración.

(2) Corresponde al saldo crédito tributario por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes en el periodo 2018 por US\$1.029 y en el periodo 2019 por US\$11,056. Estos valores podrán ser compensados con impuestos posteriores o realizando la petición de devolución por pago en exceso al SRI, ambos casos hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de declaración.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Retenciones en la fuente del IR (1)	722	643
Retenciones en la fuente del IVA (1)	646	606
IVA por pagar en Ventas	6,000	13,200
Impuesto a la renta empleados	726	464
	<u>8,093</u>	<u>14,913</u>

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en diciembre del 2019. Dichos montos fueron cancelados en el periodo siguiente.

13. OBLIGACIONES PATRONALES

a) Obligaciones patronales de corto plazo:

Composición:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	19,060	11,826
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	-	7,115
	<u>19,060</u>	<u>18,941</u>

(1) Incluye los gastos acumulados realizados por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

(2) En el periodo 2019 la empresa tuvo perdida.

b) Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Jubilación patronal	3,486	1,044
Bonificación por desahucio	<u>3,928</u>	<u>2,291</u>
	<u>7,413</u>	<u>3,335</u>

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 40,760 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Nexus Management LLC	40,759	99	799	99
Necsus Management Subsidiary Holding LLC	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>40,760</u>	<u>100</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores.

Mediante Acta de Junta extraordinaria de accionistas celebrada el 28 de junio del 2019, encontrándose presente la totalidad del capital pagado de la compañía, conocer y resolver sobre un aumento de Capital autorizado, Suscrito y pagado y consecuente reforma de estatuto social de la compañía. Resuelve aumentar el capital suscrito y pagado en treinta y nueve mil novecientos sesenta dólares de los Estados Unidos de América (US\$39,960.00), para llegar a la suma total de cuarenta mil setecientos sesenta dólares de los Estados Unidos de América (US\$40,760.00), mediante la emisión de treinta y nueve mil novecientos nuevas acciones, ordinarias y nominativas de un valor de un dólar c/u (US\$1.00). Que el pago del presente aumento de capital suscrito será mediante compensación de créditos por aportes dinerarios, en la suma de US\$39,960.00 treinta y nueve mil novecientos sesenta dólares de los Estados Unidos de América.

15. RESERVA LEGAL

	<u>US\$</u>
<u>Reserva Legal</u>	
Provision para reserva legal-utilidad 2018	<u>400</u>
	<u>400</u>

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Al final del periodo no se realizó la respectiva reserva porque la compañía generó pérdida.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

a. Saldos por cobrar y/o pagar –

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
<u>Cuenta por cobrar corriente</u>		
Compañía relacionada	<u>49,000</u>	<u>16,022</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u>		
Compañías relacionadas	<u>-</u>	<u>12,760</u>

(1) Corresponde a la prestación de servicios locales.

b. Transacciones -

Los saldos antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pagos, pero se estiman cobrar en el corto plazo. A continuación del resumen de las transacciones durante el año 2019 realizadas con Compañías y partes relacionadas:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ventas de Servicios	<u>552,302</u>	<u>514,082</u>
	<u>552,302</u>	<u>514,082</u>
<u>Gastos:</u>		
Reembolso de Gastos	<u>10,742</u>	<u>13,885</u>
	<u>10,742</u>	<u>13,885</u>

(1) Corresponden a ingresos por la venta de servicios locales y reembolso de gastos.

NEXSUS – MANAGEMENT ECUADOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c. Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

	<u>US\$</u> <u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Ingresos por venta de servicios	567,302	514,082
Otros ingresos (1)	17,531	0
	<u>584,832</u>	<u>514,082</u>

(1) Corresponde generalmente a reembolso por subsidio de maternidad por \$8,045.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de febrero del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Bélgica Torres
Representante Legal



Ing. Gabriela Criollo
Contadora

* * * * *