

NIKSIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

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 - NIKSIC S.A.
US\$ - Dólares estadounidenses
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
IR - Impuesto a la renta

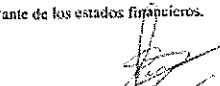
NIKSIC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3.071	2.443
Documentos y cuentas por cobrar			
Partes Relacionadas	14	881.791	881.876
Impuestos y retenciones	10	8.148	8.120
Otros	7	5.547	5.547
		<u>898.560</u>	<u>898.431</u>
Total del activo corriente		<u>898.560</u>	<u>898.431</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	8	-	-
Total del activo no corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
Total del Activo		<u>898.560</u>	<u>898.431</u>

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


Ing. Roberto Montenegro
Representante Legal


Ing. José Méndez
Contador

NIKSIC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Positivo	Notas	2019	2018
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cobros por pagar		-	306
Proveedores		28	44
Impuestos y retenciones	10	3,112	1,819
Otros	9	3,140	2,169
Impuesto a la renta	10	-	-
Pasivos acumulados		5,954	4,288
Beneficios sociales		5,954	4,288
Total del pasivo corriente		9,094	6,457
PASIVO NO CORRIENTE			
Compañías Relacionadas	14	2,446,288	2,376,488
Total del pasivo no corriente		2,446,288	2,376,488
Total pasivos		2,455,382	2,382,945
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)			
		(1,556,822)	(1,484,714)
Total del Pasivo y Patrimonio		898,560	898,231

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


Ing. Roberto Montenegro
Representante Legal


Ing. José Méndez
Contador

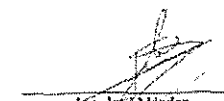
NIKSIC S.A.

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

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		203	150
Gastos:			
Gastos de administración	11	(72,279)	(82,066)
Gastos financieros	11	(32)	(56)
		(72,311)	(82,122)
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(72,108)	(81,972)
Impuesto a la renta	10	-	-
Pérdida y resultado integral del período		(72,108)	(81,972)

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


Ing. Roberto Montenegro
Representante Legal

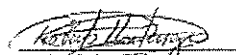

Ing. José Méndez
Contador

NIKSIC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Por aplicación inicial de NIIF	Total
\$US\$ al 1 de Enero del 2018	\$10	-	-	(1.403.542)	-	(1.402.542)
Pérdida neto y resultado integral del año				(81.972)		(81.972)
Valores al 31 de Diciembre del 2018	\$10	-	-	(1.485.514)	-	(1.484.514)
Pérdida neto y resultado integral del año				(72.108)		(72.108)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	\$10	-	-	(1.557.622)	-	(1.556.322)

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


Ing. Roberto Montenegro
Representante Legal

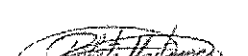

Ing. José Méndez
Contador

NIKSIC S.A.

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

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Pérdida antes del impuesto a la renta		(72.108)	(81.972)
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		54	(6.455)
Documentos y cuentas por pagar		971	(3.661)
Pasivos acumulados		1.666	1.655
Impuesto a la renta		-	(7.418)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(69.417)	(97.851)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de deuda Compañías relacionadas		69.600	97.970
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		69.600	97.970
Aumento neto de efectivo		183	117
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	2.352	2.771
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	2.071	2.888

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


Ing. Roberto Montenegro
Representante Legal


Ing. José Méndez
Contador

NIKSIC S.A.

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

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. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Relacionadas).

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 exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la capacidad de pago que pueda tener las Partes Relacionadas. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación
2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA / AAA-
Banco Pacifico S.A.	AAA

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Septiembre del 2019.

NIKSIC S.A.

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

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones. Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía se apalanca con los flujos provistos por Compañías y partes relacionadas.

A continuación, se resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía, considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Corriente	Largo Plazo	Total
Al 31 de Diciembre del 2019			
Documentos y cuentas por pagar	-	2,446,288	2,446,288
Compañías relacionadas	3,112	-	3,112
Otras	3,112	2,446,288	2,449,400
Total	6,224	2,446,288	2,452,512
	Corriente	Largo Plazo	Total
Al 31 de Diciembre del 2018			
Documentos y cuentas por pagar	306	-	306
Proveedores	-	2,376,688	2,376,688
Compañías relacionadas	1,819	-	1,819
Otras	2,125	2,376,688	2,378,813
Total	4,250	2,376,688	2,380,938

4.2 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 de la construcción, 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 Cuentas por pagar a Proveedores, Otras cuentas por pagar y Compañías relacionadas a largo plazo) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

NKSIC S.A.

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Documentos y cuentas por pagar		
Compañías relacionadas LP	2.446.288	2.376.688
Otras	3.112	1.819
Proveedores	-	306
	<u>2.449.400</u>	<u>2.378.813</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3.071)	(2.888)
Deuda neta	2.446.329	2.375.925
Total patrimonio neto	(1.556.822)	(1.484.714)
Capital total	<u>889.507</u>	<u>891.211</u>
Ratio de apalancamiento	<u>275%</u>	<u>267%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3.071</u>	-	<u>2.888</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por cobrar				
Partes relacionadas	881.794	-	881.876	-
Otras	5.547	-	5.547	-
	<u>887.341</u>	-	<u>887.423</u>	-
Total activos financieros	<u>890.412</u>	-	<u>890.311</u>	-

NKSIC S.A.

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	-	-	306	-
Compañías relacionadas	-	2.446.288	-	2.376.688
Otras	3.112	-	1.819	-
	<u>3.112</u>	<u>2.446.288</u>	<u>2.125</u>	<u>2.376.688</u>
Total pasivos financieros	<u>3.112</u>	<u>2.446.288</u>	<u>2.125</u>	<u>2.376.688</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, documentos y cuentas por cobrar a Partes relacionadas y Otras cuentas por cobrar y/o pagar, documentos y cuentas por pagar a Proveedores, Compañías Relacionadas a largo plazo se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

Para el caso de los rubros a largo plazo se muestran al valor razonable considerando los acuerdos verbales con la contraparte para el cobro y/o pago de los mismos, y por tanto no devengan intereses.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>3.071</u>	<u>2.888</u>

Los saldos de bancos no tienen restricción o gravamen alguno y son de libre disposición al cierre de cada período. Corresponden a las cuentas corrientes con instituciones bancarias locales.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

	2019	2018
Funcionarios y empleados	<u>5.547</u>	<u>5.547</u>

NIKSIC S.A.

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

Representan principalmente préstamos a funcionarios y empleados y otros deudores. Estos saldos no devengan intereses y no tienen contrapartida en el pasivo pendiente de compensación.

8. ACTIVO FIJO, NETO

	2019	2018
Instalaciones	32.688	32.688
Muebles y enseres	14.118	14.118
Maquinarias y equipos	5.403	5.403
Equipo de computación y software	2.065	2.065
Equipo de oficina	2.065	2.065
	56.339	56.339
(-) Depreciación Acumulada	(56.339)	(56.339)
	-	-

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS

	2019	2018
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1.291	1.701
Funcionarios y empleados	1.821	118
	3.112	1.819

10. 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.

A la fecha de emisión de los Estados financieros adjuntos, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la pérdida según Estados financieros y la pérdida amortizable y/o tributaria, es como sigue:

NIKSIC S.A.

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

	2019	2018
Pérdida antes de la Participación de los trabajadores	(72.108)	(81.972)
	(72.108)	(81.972)
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	567	1.380
(Pérdida amortizable)	(71.541)	(80.592)
Tasa de impuesto a la renta (2)	25%	22%
Impuesto a la renta	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido (3)	-	-
Gasto de impuesto a la renta del año	-	-

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a gastos (bienes, servicios e impuestos) que no cuentan con la formalización tributaria apropiada.

(2) La Compañía determinó la tasa del IR del considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Participes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS. Además de que obtuvo la reducción de tres puntos porcentuales por su calidad de micro empresa.

(3) Véase literal c) siguiente.

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, 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. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

NIKSIC S.A.

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

La Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no 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 o pasivo por Impuesto a la renta diferido.

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2015 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% 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 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 excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) -

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava únicamente en la facturación de sus servicios (asesoría de ingeniería civil) la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio. Mientras que en la comercialización de sus bienes inmuebles edificados (contratos de construcción) se grava la tarifa 0%.

f) Reformas Tributarias -

El 31 de Diciembre del 2019 se publicó la "Ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria" en el Suplemento del Registro Oficial No. 111.

NIKSIC S.A.

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

Entre las principales reformas que se introdujo en el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Para las empresas que obtuvieron en el año 2018 Ingresos superiores o iguales a US\$1.000.000, US\$5.000.000 y US\$ 10.000.000 pagarán una contribución única y temporal equivalente al 0.10%, 0.15% y 0.20% de dichos ingresos, respectivamente, en los años 2020, 2021 y 2022. Dicha contribución se declarará y pagará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, con una facilidad de pago de tres meses. Será considerada como gasto no deducible en cada ejercicio fiscal, la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario, la falta de cancelación de este pago en el plazo estipulado será sancionado con una multa que no superará el 100% de la contribución sin excepciones.
- Las personas naturales con ingresos superiores a US\$100.000 podrán deducir dentro de sus gastos personales, los gastos de salud por enfermedades catastróficas para aquellos familiares que padecen las enfermedades deben depender de está.
- El pago de anticipo de Impuesto a la Renta ya no es obligatorio de acuerdo a esta ley, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. De acuerdo a la calificación del SRI, se reducirá a los sujetos que actúen como agente de retención.
- Cuando una empresa distribuye dividendos al exterior debe retener el 10% sobre los accionistas no residente por concepto de Impuesto a la Renta.
- Devolución simplificada unificada, la devolución de tributos al comercio exterior aquellos exportadores que opten por esta devolución no podrán acogerse a la devolución condicional al mismo tiempo.
- Se crea un régimen especial para las microempresas, que abarca Impuesto a la Renta, IVA, e ICE. Estas microempresas que tengan ingresos percibidos por actividades empresariales se someterán al régimen general de impuesto aplicando la tarifa del 2% sobre dichos ingresos para determinar el IR. Dichas microempresas que se acojan a este régimen estarán obligadas a entregar sus respectivos comprobantes de ventas o facturas, de la misma forma se mantiene la obligatoriedad de llevar contabilidad y presentación de sus declaraciones. Mientras que sus declaraciones, pago del IVA y del ICE se lo realizará de forma semestral según lo previsto en esta ley.
- Se dispone un plan de pagos para los impuestos retenidos o percibidos que sean administrados por el Servicio de Renta Interna.
- Las Utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, al igual que las actividades de inversión y administración de activos estarán exentas al Impuesto a la Renta con excepciones.
- No se encuentran sujetos al pago de Impuesto a la Renta aquellos vehículos que se encuentren incautados en instituciones públicas, los mismo que deben ser informados al Servicio de Renta Interna.

NIKSIC S.A.

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

- Se aplica el ICE para las fundas plásticas utilizando las siguientes tarifas: en el ejercicio fiscal 2020 (0.04), 2021 (0.06) y 2022 (0.08). Se aplica el IVA para los servicios digitales.
- Las operaciones crediticias que se encuentran vencidas hasta la presente fecha de vigencia de la Ley y que superan los 120 días no se podrán incluir en el reporte crediticio, ni se consideran para el cálculo, tampoco se presentarán en el Buro de información crediticia. Sin embargo, si este volviera a reincidir en la presentación de valores vencidos, se presentará y se tomará en consideración para el cálculo.
- Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses otorgados en Septiembre y Diciembre del 2019 estarán gravados al Impuesto de Salidas de Divisas.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- La tarifa aplicable para accionistas que no residen en el Ecuador siempre que se reporte beneficiarios efectivos será del 25%, en caso que no exista beneficiario la tarifa asciende al 35%. Dicho valor será retenido en su totalidad.
- Por otra parte, la tarifa aplicable para accionistas que residen en el Ecuador será hasta del 35%. Dicho valor será retenido en la fuente de acuerdo como lo indique el SRI.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

NIKSIC 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 cobrar --

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IR	5.685	5.685
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	2.463	2.435
	<u>8.148</u>	<u>8.120</u>

h) Impuestos y retenciones por pagar --

	2019	2018
Retenciones en la fuente del IVA (1)	20	31
Retenciones en la fuente del IR (1)	8	13
	<u>28</u>	<u>44</u>

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en diciembre de cada periodo.

11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Gastos Administrativos	Gastos Financieros	Total
Año 2019			
Remuneraciones	39.755	-	39.755
Aporte a la seguridad social	4.830	-	4.830
Beneficios sociales	8.963	-	8.963
Impuestos, tasas y contribuciones	2.282	-	2.282
Intereses y Comisiones	-	32	32
Otros	16.449	-	16.449
	<u>72.279</u>	<u>32</u>	<u>72.311</u>

NIKSIC S.A.

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

Año 2019	Gastos	Gastos	Total
	Administrativos	Financieros	
Remuneraciones	39.757	-	39.757
Aporte a la seguridad social	8.142	-	8.142
Beneficios sociales	5.356	-	5.356
Impuestos, tasas y contribuciones	3.767	-	3.767
Mantenimientos	250	-	250
Intereses y Comisiones	-	56	56
Otros	24.794	-	24.794
	<u>82.066</u>	<u>56</u>	<u>82.122</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	%
Montenegro Patrel Roberto Mareos	Ecuatoriana	400	50.00%
Carvajal Obando Estuardo Alberto	Ecuatoriana	384	48.00%
Agribanda Holding (Agriholding) S.A.	Ecuatoriana	16	2.00%
TOTAL		<u>800</u>	<u>100.00%</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. La Compañía no califica para presentar esta información.

13. CONTRATO DE GERENCIA DE PROYECTO "FIDEICOMISO SAN GREGORIO"

El fideicomiso mercantil irrevocable denominado "FIDEICOMISO INMOBILIARIO SAN GREGORIO" debidamente representado por su fiduciaria la Compañía TRUST FIDUCIARIA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., es propietario de un lote de terreno signado con el número Cuatro, ubicado en la ciudadela Bellavista, parroquia Andrés de Vera del cantón Portoviejo, provincia de Manabí, con un área total de doscientos sesenta mil metros cuadrados.

Se constituyó el 1 de Junio del 2011 y se encuentra debidamente inscrito en el registro de la propiedad del cantón Portoviejo, el quince de Julio del mismo año.

