

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	11.070	47.626
Activos financieros	3.2	314.341	332.217
Pagos anticipados e impuestos	3.3	83.517	72.853
Total de Activos Corrientes		408.928	452.696
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo			364.678
Propiedad de inversión	3.4	425.905	
Total de Activos No Corrientes		425.905	364.678
TOTAL DE ACTIVOS		834.833	817.374


Juan Fernando Terán
Representante Legal


Patricia Galarza
Contadora General

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3.5	129.944	118.287
Obligaciones con instituciones financieras	3.7	31.000	
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.6	197.476	218.201
Total de Pasivos corrientes		358.420	336.488
Obligaciones con instituciones financieras	3.7	116.250	181.107
Total de Pasivos a Largo Plazo		116.250	181.107
TOTAL PASIVOS		474.670	517.595
PATRIMONIO	3.9	360.163	299.780
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		834.833	817.374


 Juan Fernando Terán
 Representante Legal


 Paola Galarza
 Contadora General

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta de Servicios	3.10	707.371	753.171
Otros Ingresos			
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		707.371	753.171
Costo de Ventas	3.10	(499.250)	(492.418)
UTILIDAD BRUTA		208.121	260.753
Gastos Administrativos		(187.076)	(234.361)
Otros Ingresos Operacionales		5.771	8.717
UTILIDAD OPERACIONAL		26.816	35.110
Gastos Financieros		(19.483)	(28.234)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		7.333	6.876
15% Participación de Trabajadores	3.8	1.100	1.031
Impuesto a la Renta	3.8	7.725	4.655
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(1.492)	1.189


 Juan Fernando Terán
 Representante Legal


 Paola Galarza
 Contadora General

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Reserva Legal	Reserva	Superavit de Revaluación Acumulado	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	171.176	7.444			97.379	1.189	22.591	299.780
Otros resultados por Cambios Ejercicio				61.875				61.875
Apropiación de Resultados					1.189	(1.189)		(1.189)
Resultados del ejercicio						(1.492)		(1.492)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	171.176	7.444		61.875	98.568	(1.492)	22.591	360.163


 Juan Feyliando Terán
 Representante Legal


 Paola Caltarza
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.4

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	678.578	876.192
Otros cobros por actividades de operación	15.322	4.400
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(429.730)	(558.296)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(179.410)	(241.290)
Otros pagos por actividades de operación	(13.603)	(28.083)
Intereses pagados	(19.483)	(28.234)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados		(499)
Otras salidas (entradas) de efectivo	(56.379)	29.386
Efectivo usado de las actividades de operación	(4.704)	53.576
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	2.004	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(30.999)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(28.994)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos	(2.858)	(31.612)
Otras entradas (salidas) de efectivo		14.250
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(2.858)	(17.362)
Disminución del efectivo y sus equivalentes	(36.556)	36.214
Efectivo al inicio del año	47.626	11.413
Efectivo al final del año	11.070	47.626


Juan Fernando Terán
Representante Legal


Paola Galarza
Contadora General

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a	7.333	6.876
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	(63.231)	20.668
Ajuste por gasto en provisiones	(2.098)	
Impuesto a la renta mínimo	1.100	1.031
Ajustes por gasto por participación trabajadores	7.725	4.655
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Incremento (disminución) cuentas por cobrar clientes	4.652	128.894
Disminución en otras cuentas por cobrar	15.322	4.400
Disminución (incremento) por Impuestos Corrientes	60.291	(25.716)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	11.658	(50.033)
Disminución en beneficios empleados	1.911	(7.960)
Disminución (incremento) en anticipos de clientes	(31.346)	(5.873)
Incremento en otros pasivos	(8.940)	(23.366)
Efectivo neto usado por actividades de operación	(4.704)	53.576



Juan Fernando Terán
Representante Legal



Paola Galarza
Contadora General

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa MATTEGRAPHICS CIA. LTDA., fue constituida el 22 de Febrero del 2010 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es:

Uno.- Producir toda clase de medios audiovisuales: Estos pueden incluir grabación o filmación, reproducción y edición de cualquier formato de video o cine; Creación de medios dos d y tres d, incluyendo todos los componentes que directa o indirectamente son necesarios para crear un producto final en dos d o tres d, siendo estos pero no limitados a ilustraciones, maquetas, fotografía, etcétera;

Dos.- Compraventa de otros productos; distribución, compra y venta de equipos electrónicos, equipos de computación, desarrollo de plataformas tecnológicas, software y tecnología en general.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la provincia: PICHINCHA; Cantón: QUITO; Ciudad: QUITO; Parroquia: CHAUPICRUZ; Calle: NACIONES UNIDAS; Número: E230; Intersección: NUÑEZ DE VELA; Edificio/Centro Comercial: METROPOLITAN; Piso: 205; Referencia Ubicación: FRENTE AL CLUB DE LEONES.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 29 de marzo del 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2018.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de MATTEGRAPHICS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria. La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "MATTEGRAPHICS CIA. LTDA."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en 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 no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconozca inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Propiedades de Inversión

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por transaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. A criterio de la Administración de la compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el método del costo establecido en la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" es decir, costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

2.9 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.10 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente 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.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el periodo de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.13 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de servicios se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los servicios;

Los costos incurridos, o por incurrir , en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costo de Ventas de Servicios

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al ingreso.

2.15 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos:

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja locales		300	300
Efectivo en Bancos	(1)	10.770	47.326
Total Efectivo y equivalentes		11.070	47.626

(1) El saldo de las cuenta corriente se halla conciliado con el estado de cuenta emitido por la Institucion Bancaria al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2018 US\$	2017 US\$
Banco Pichincha Cta. Cte. 351664920	10.770	47.326
Total Bancos	10.770	47.326

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes	(1)	251.591	256.243
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2)		(2.098)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		251.591	254.145
Otras Cuentas por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	(3)	62.750	78.072
Otras Cuentas por cobrar, netas		62.750	78.072
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		314.341	332.217

(1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle de los principales clientes es el siguiente:

CUENTAS	2018 US\$
Agencia de publicidad la Facultad S.A.	6.678
Asociacion Akonga	905
Brand Building Adcrea Cia. Ltda.	23.342
Coca Cola Industrias Ltda.	41
Compañía Rednet Ecuador Ecuarednet S.A.	1.653
Corpide Corporacion Publicitaria	33.044

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Levector S.A.	2.149
Del Castillo Garrido	5.150
Ecuajugos S.A.	20.879
Latrukafilms S.A.	1.449
Lumadigital Cia. Ltda.	16.702
Maruri Publicidad S.A.	2.520
Mc Cann Erickson Ecuador Publicidad S.A.	7.431
Nestle Ecuador S.A.	10.444
Paradaís S.A.	20.367
Produccion de Contenidos Adfire S.A.	33.942
Rivas Publicidad S.A.	19.947
Saba S.A.	3.521
Superdeporte S.A.	2.500
Veritas Comunicaciones C.A.	38.928
SUMAN	251.591

(2) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro.

(3) Otras cuentas por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas por la empresa al 31 de diciembre cuyo detalle es el siguiente:

CUENTAS	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Cuenta por cobrar Lumadigital	(1)	62.750	62.750
Cta. x Cobrar Varios			15.322
SUMAN		62.750	78.072

(1) Corresponde a un préstamo otorgado por Lumadigital el 8 de abril de 2015.

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Impuestos		
Otros anticipos entregados		
Garantías en arriendo	1.600	6.635
Total otros anticipos entregados, netos	1.600,00	6.634,68
Anticipos a Proveedores	9.079	
Credito Tributario Renta	37.530	50.991
Credito Tributario IVA	35.307	15.227
Anticipo Impuesto a la Renta, netas	81.917	66.218
Total pagos anticipados e impuestos	83.517	72.853

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.4 PROPIEDAD DE INVERSION

El detalle de propiedad de inversión y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Propiedad de inversión	425.905	
Total Propiedad de Inversión	425.905	

3.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Cuentas y documentos por pagar	(1)	129.944	118.287
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		129.944	118.287

(1) Las cuentas por pagar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores es el siguiente:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Servicios de Ingeniería	12.780	
Carrillo Chavez Marco Andres	1.117	24.982
Garces Sanchez Welington Poliv	3.944	24.086
Llerena Montenegro Anabel	6.257	
Magic Soundmusic	3.630	
Produbanco	6.162	10.268
Teran Collantes Juan Fernando	9.132	7.439
Brand Building Adcrea Cia Ltda	9.264	5.746
Veritas Comunicaciones C.A.		5.339
Municipio Del Distrito Metropolitano	3.705	4.411
Rommy Eduardo Reyes Estevez	3.424	3.424
Lumadigital Cia. Ltda	12.569	2.603
Otros Proveedores	58.138	29.989
SUMAN	129.944	118.287

3.6 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Con la Administración Tributaria			
SRI por pagar		11.785	5.307
Impuesto a la renta			4.655
Con la administracion Tributaria, netas		11.785	9.962

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	11.106	422
Prestamos Quirografarios por pagar		
Con el IESS, netos	11.106	422
Beneficios de Ley a Empleados		
Por beneficios de Ley a Empleados		1.257
Participacion de Trabajadores	1.100	1.761
Beneficios de ley a empleados, netos	1.100	3.017
Otros Pasivos Corrientes		
Prov. Fondos de reserva	32	
Otros Pasivos	(1) 173.453	204.799
Otros pasivos corrientes, netos	173.485	204.799
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	197.476	218.201

(1) A continuación se presenta el detalle de otros pasivos:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Prestamos Isabel Izquierdo	128	128
Prestamos Juan Fernando Teran	22.870	38.669
Prestamos Andres Gustavo Ontaneda	11.163	19.163
Prestamo Consuelo de Ontaneda	120.000	120.000
Sueldos y salarios por Pagar		(1.419)
Prestamos Pulpotec		3.700
Liquidaciones por Pagar		10.738
Otros	2.103	509
Prestamos Andres Aguilar	1	4.246
Prestamos Miguel Aviles		437
Prestamo Anabel Llerena	8.560	
Garantias de arriendo	8.628	8.628
SUMAN	173.453	204.799

3.7 OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Obligaciones Financieras Corto Plazo	(1)	31.000	
Obligaciones Financieras Largo Plazo	(1)	116.250	181.107
Total Obligaciones Financieras		147.250	181.107

(1) Corresponde a Préstamo bancario del banco del Pacifico por un monto de \$ 310.000 de fecha 24 de noviembre de 2013 a una tasa de interés del 10.21% cuya fecha de vencimiento es 3 de septiembre de 2023.

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 10% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	7.333	6.876
15% Participación Trabajadores (a)	1.100	1.031
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	6.233	5.845
(+) Gastos no deducibles	62.780	15.316
(-) Deducciones Especiales	(33.901)	
BASE IMPONIBLE	35.113	21.160
22% IMPUESTO A LA RENTA	7.725	4.655
Anticipo Mínimo	7.040	7.180
Gasto por Impuesto a las Ganancias	7.725	7.180

(a) Conforme leyes laborales MATTEGRAPHICS CIA. LTDA provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.9 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	171.176	171.176
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	171.176	171.176

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 171.176 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

MATTEGRAPHICS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.10 INGRESOS, COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos, costos y gastos administrativos:

INGRESOS	2018	2017
	US\$	US\$
Producción	707.371	753.171
Devoluciones en ventas		
Total ingresos	707.371	753.171
COSTOS	2018	2017
	US\$	US\$
Costo De Ventas	499.250	492.418
Total Costos	499.250	492.418
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2018	
	US\$	
Gastos de Personal	40461,56	
Gastos Servicios	57739,6	
Suministros y Materiales	23704,97	
Promocion y Publicidad	1156,29	
Impuestos, Tasas y Contribuciones	11988,73	
Gastos Generales	51376,88	
Depreciaciones y Amortizaciones	648,2	
Total Gastos Administrativos	187.076	

3.11 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 29 de marzo del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


 Juan Fernando Terán
 Representante Legal


 Paola Gularza
 Contadora General