

MATHBRAN ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	4	27,886	320
Cuentas por cobrar comerciales	5	95,832	-
Inventarios	6	-	12,600
Otros Activos No Financieros	7	-	4,077
Total Activos corrientes		123,718	16,997
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	8	132,096	109,959
Otros Activos no corrientes		-	-
Total Activos no corrientes		132,096	109,959
TOTAL ACTIVOS		255,814	126,956
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Otras Cuentas por Pagar Corrientes	9	182	3,340
Impuestos por Pagar	10	12,721	-
Participación Trabajadores	11	22,746	-
Otros Pasivos Corrientes		-	-
Total Pasivos corrientes		35,649	3,340
<u>PASIVOS NO CORRIENTE</u>			
Otros Pasivos No Corrientes	12	-	-
Pasivo por Impuesto Diferido		-	-
Total Pasivos No Corriente		-	-
TOTAL PASIVOS		35,649	3,339.97
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	10,000	10,000
(-) Capital No Pagado	13	7,500	7,500
Aportes Socios Futura Capitalización	13	70,416	70,416
Reserva Legal	13	13,384	3,729
Utilidades No Distribuidas	13	68,578	68,578
(-) Perdidas acumuladas	13	21,607	-
Resultado del Ejercicio	13	86,894	21,607
TOTAL PATRIMONIO		220,165	123,616
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		255,814	126,956



Sra. Dayana Tirira
Gerente General



Ing. José Guillen Ponce
Contador General

MATHBRAN ECUADOR S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	Nota	2018		2017
SERVICIOS PRESTADOS	14	412,199		10,612
<hr/>				
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		412,199		10,612
 <u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>				
Gastos Administrativos	15	273,049		33,228
Otros	16	142		-
Gastos de Ventas	17	-		-
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		273,191		33,228
<hr/>				
UTILIDAD OPERACIONAL		139,008	-	22,616
 <u>OTROS INGRESOS – GASTOS OPERACIONALES</u>				
Otros Gastos Operacionales	16	-141	-	191
Otros Ingresos Operacionales	16	-		1,200
 <u>OTROS INGRESOS – GASTOS NO OPERACIONALES</u>				
Otros Ingresos No Operacionales		-		-
Otros Gastos No Operacionales	17	507.05		-
15% Participación Trabajadores	15	20,851		-
Gasto Impuesto a la Renta	17	21,177		-
<hr/>				
TOTAL		42,394		1,009
<hr/>				
Resultado Integral Total del año		96,613.93	-	21,607
<hr/>				



Sra. Dayana Tirira Alvarado
Gerente General



Ing. José Guillen Ponce
Contador General

MATHBRAN ECUADOR S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	316,366.26	69,589.05
Pagado a proveedores y empleados	-	-
Otros Pagos por Actividades de Operación	246,710.99	43,941.33
Impuestos a las Ganancias	-	-
	8,456.02	3,163.54
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	61,199.25	22,484.18
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedades planta y equipo	-	-
Producto de ventas de propiedades planta y equipo	33,633.72	-
Compra de intangibles	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	- 33,633.72	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte Efectivo Incremento de Capital	-	- 46,944.30
Obligaciones Bancarias	-	-
Porción Corriente deuda Largo plazo	-	-
Préstamos a largo plazo	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	- - 46,944.30	-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	27,565.53	-24,460.12
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	320.04	24,780.16
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al final del año	27,885.57	320.04



Sra. Dayana Tirira Alvarado
Gerente General



Ing. José Guillen Ponce
Contador General

MATHBRAN ECUADOR S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADO	ADOPCION NIIF'S POR PRIMERA VEZ	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	2.500	70.416	3.729	33.559	-	35.018	145.223
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	-	35.018	-	-35.018	-
Compensación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	-21.607	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	2.500	70.416	3.729	68.578	-	-21.607	123.616
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados	-	-	9.655	-21.607	-	21.607	-
Compensación de Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	86.894	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	2.500	70.416	13.384	46.971	-	86.894	220.165

Sra. Dayana Tirira Alvarado
Gerente General

Ing. José Guillen Ponce
Contador General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Cifras expresadas en Dólares Americanos)

NOTA 1- CONSTITUCION Y OPERACION

Antecedentes:

MATHBRAN ECUADOR S. A., es una empresa legamente constituida mediante escritura pública, otorgada ante la notaria Cuarta encargada del Cantón Quito, señor Doctor Líder Moreta Gavilánez, el 15 de enero del 2013, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No SC.IJ.DJC.Q.13.000377 el 20 de febrero del 2013, mediante tramite 7927, numero Repertorio 10820, inscripción 1177 del mismo Cantón Quito, la actividad económica principal es la Limpieza.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Mathbran Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2018, constituyen los Estados Financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, en conformidad con las NIIF, requieren que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones que puedan afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifra de los ingresos y gastos registrados correspondientes a los ejercicios informados. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

b) Base de Medición

- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:
- Los valores disponibles para la venta, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método promedio ponderado.
- La propiedad, planta y equipo en el año 2018 se midió al costo atribuido.

c) Moneda Funcional y de Reporte

La NIIF 21 (revisada) define la moneda funcional como la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad.

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe un número de juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y cifras reportadas en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las mismas son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido evaluados y cualquier otro período futuro a que estos afecten.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera

En mayo 2010, el CNIC emitió "Actualizaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera" por las cuales modificó varias de las normas de contabilidad internacionales. Las entidades deberán aplicar estas modificaciones por los períodos anuales iniciados desde el o con posterioridad al 1 de enero de 2011. No se permite la aplicación de forma anticipada para compañías que preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo a las NIIF.

NOTA 3- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera1: Primera Adopción ("NIIF 1"), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

a) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Las partidas que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor de cotización que se aproxima a su valor razonable. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo:

- El saldo disponible de caja y bancos
- Los instrumentos financieros de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días.

b) Crédito por ventas

Los créditos por venta y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, la Compañía reconoce una provisión para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

Los inventarios en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

d) Propiedad, Planta y Equipo**Reconocimiento y medida**

La propiedad, planta y equipo están valoradas al costo menos la depreciación y amortización acumuladas, excepto por los terrenos, edificios, maquinaria y vehículos que son revaluados al valor razonable o costo atribuido y se reconoce en resultados acumulados.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Depreciación

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios	45
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Cómputo	3
Maquinaria y Equipos	10
Instalaciones y Adecuaciones	5
Vehículos	5

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

e) Activo Intangible

Los activos intangibles con vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza y la Compañía comprueba si este tipo de activos con vida útil indefinida ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros (a) anualmente, y (b) en cualquier momento en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

La vida útil de un activo intangible que no está siendo amortizado se revisa cada periodo para determinar si existen hechos y circunstancias que permitan seguir manteniendo una vida útil indefinida para ese activo. Si no existen esas circunstancias, el cambio en la vida útil de indefinida a finita se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los activos intangibles con vida útil finita son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

f) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Mathbran Ecuador S. A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Mathbran Ecuador S. A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

g) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocida en el patrimonio o en otras utilidades.

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 para el año 2014 el 22% sobre la utilidad gravable, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la disposición, que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La disposición 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 mínimo, salvo que el contribuyente se acoja a lo que establece el art. 79.- Reclamación por pagos indebidos o en exceso del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

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.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

La empresa realiza una provisión por garantías proveniente de la venta de máquinas ensambladas marcas ARI las mismas que se comercializan con 3 años de garantía en imperfectos o fallas en el funcionamiento de los productos.

i) Beneficios a Empleados

- Reserva para Jubilación Patronal.- La reserva y los costos del período de prima de antigüedad son calculados por un actuario independiente utilizando tasas de interés reales para la valuación de la reserva, mediante la hipótesis "Años completos" y reconocidos por la Compañía de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

Reserva para Bonificación por Desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador también establece que en los casos en que la relación laboral termine por desahucio o despido intempestivo, el empleador deberá indemnizar al trabajador con el equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de la mercadería disponible en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de

la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

La compañía clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de bienes partes y piezas de artículos tecnológicos
- Venta de servicios de mantenimiento, asistencia técnica, etc.
- Otros.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen por el método devengado.

l) Gastos Financieros

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones bancarios.

Nota 4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera

Detalle	Ref.	2018	2017
Caja Chica		200.00	200.00
Cooperativa Cooprogreso		27.685.57	120.04
Saldo al 31 diciembre		27.885.57	320.04

Nota 5. Deudores Comerciales- Clientes

Detalle	Ref.	2018	2017
Cientes Comerciales	(a)	95.832.45	0.00
Saldo al 31 diciembre		95.832.45	0.00

(a) Detalle de clientes comerciales al 31 de diciembre corresponde a:

Detalle	Ref.	2018	2017
Locales Relacionados			-
Locales No Relacionados		95,832.45	-
Saldo al 31 diciembre		95,832.45	-

Para el año 2018, se consideró pertinente realizar el reverso de la provisión del incobrable de la cartera corriente, según lo siguiente:

Detalle	2018	2017
Saldo Inicial	-	(1,200)
Más: Estimaciones del año	-	-
Menos : Reversion	-	1,200
Saldos al 31 de diciembre	-	-

Nota 6. Inventarios

Un resumen del inventario al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2018	2017
Inventario de Suministros	a)	-	12,600.00
Saldo al 31 diciembre		-	12,600.00

a) Corresponde a suministros de limpieza adquiridos para la actividad de la compañía, los mismos que serán utilizados y enviados a resultados en el siguiente periodo contable 2018.

Nota 7. Otros activos no financieros

Otros activos no financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

Detalle	Ref.	2018	2017
Credito Tributario de IVA		-	3,865.38
Credito Tributario de Rentas		-	212.05
Saldo al 31 diciembre		-	4,077.43

Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
No Depreciable:			
Terrenos (a)	75.000.00	0.00	75.000.00
Depreciables:			
Muebles y Enseres	2.420.00	0.00	2.420.00
Equipos de Computo	2.150.00	0.00	2.150.00
Vehículos	59.783.93	33.633.72	93.417.65
Maquinarias y Equipos	4.460.00	0.00	4.460.00
Total Costo	143.813.93	33.633.72	177.447.65
Menos:			
Depreciación Acumulada	-33.855.15	-11.496.59	-45.351.74
Propiedad y Equipos Neto :	109.958.78	-11.496.59	132.095.91

(a) **Costo atribuido de Terrenos:** La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) El valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Mathbran Ecuador S.A. optó por la medición de los terrenos a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de implementación. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante el valor comercial consignado.

Nota 09. Otras Cuentas y Documentos por Pagar

Un Resumen de otras cuentas y documentos por pagar del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	2018	2017
IVA por Pagar		-
Otras Relacionadas locales (a)	182.25	3,339.97
Saldo al 31 de diciembre	182.25	3,339.97

(a) Comprende el saldo pendiente de pago de accionistas como préstamo a corto plazo a la compañía para capital de trabajo.

Nota 10. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como el siguiente:

Detalle	2018	2017
Entidades No Financieras		
Impuesto a la Renta por Pagar (a)	12,721.29	-
Saldo al 31 de diciembre	12,721.29	-

(a) El Impuesto a la Renta causado del ejercicio fue de USD 21.177.31, mayor al anticipo mínimo determinado en el año 2017 (212.05), a este valor se le restó las retenciones de rentas de clientes durante el año 2018 (USD 8.243.97) generando un saldo a pagar de USD 12.721.29. Para el año 2019 el anticipo mínimo de rentas calculado es de USD 0.00, de acuerdo con lo declarado en el casillero 871 del formulario 101 del año 2018.

Nota 11. Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados

Un resumen de pasivos corrientes por beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	Ref.	2018	2017
Participacion Utilidad Trabajadores		20,775.13	-
Saldo al 31 diciembre		20,775.13	-

Nota 12. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen del Patrimonio de los accionistas al 31 de diciembre del 2018 - 2017 es como sigue:

Detalle	Ref.	2018	2017
Capital Social	(a)	10,000.00	10,000.00
(-) Capital Sucrito no Pagado		(7,500.00)	(7,500.00)
Aporte Futura Capitalizacion	(b)	70,416.43	70,416.43
Adopcion NIIFs primera vez	©	-	-
Reserva Legal		13,383.67	3,728.83
Utilidad Acumuladas Ejer. Anteriores		68,577.81	68,577.81
Perdidas Acumuladas		(21,606.79)	
Utilidad del Ejercicio		86,893.59	-
Perdida del Ejercicio		-	(21,606.79)
Saldo al 31 diciembre		220,164.71	123,616.28

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Guayta Valiente Mirian Narcisa	9.800.00	9.800
Tirira Alvarado Dayana Lorena	200.00	200
Total	10.000.00	10.000

b) Aporte Futura Capitalización

Detalle	2018	2017
Saldo Inicial	70,416.43	70,416.43
Más: Aporte de Accionistas	-	-
Menos : Devolución	-	-
Saldos al 31 de diciembre	70,416.43	70,416.43

De acuerdo con el Acta Extraordinaria de Accionistas realizada el 8 de diciembre del 2016, deciden devolver a los accionistas USD 46.944.30 de los USD 117.360.73 que mantenían en el Balance al 31 de diciembre del 2015 como aporte futura capitalización, este valor fue devuelto en el transcurso del año 2017.

- c) Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción de NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrá derecho de participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de la liquidación de la compañía o a sus accionistas o socios.

De registrarse saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Mathbran Ecuador S. A. fue constituida a inicios del año 2013, motivo por el cual nació bajo las NIIFs, es decir no tuvo resultado por adopción primera vez NIIF.

Nota 13. Situación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad / pérdida de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron las siguientes:

Detalle	2018	2017
Resultado del Ejercicio después de P.U.T	117.725.74	-21.606.79

Detalle	2018	2017
Resultados según estados financieros	117.725.74	-21.606.79
Más gastos no deducibles	141.56	1.376.69
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	21.606.79	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
Utilidad Gravable / Perdida	96.260.51	-20.230.10
22% Impuesto a la renta causado	21.177.31	0.00
Menos anticipo determinado año fiscal corriente	(212.05)	(2.951.54)
Mas Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	212.05	0.00
Reducción del Anticipo del periodo	0.00	2.951.54
Menos retención en la fuente de Rentas	8.243.97	(212.05)
Menos crédito tributario años anteriores	(212.05)	(0.00)
= Impuesto a la Renta a pagar / Favor	12.721.29	(212.05)

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2012 constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta. En el año 2018 el Anticipo determinado asciende a US\$ 0.00, cuya primera y segunda cuota a cancelar es de US\$ 0.00 c/u y la tercera de US\$ 0.00, este anticipo mínimo del Impuesto a la Renta se aplicará en el ejercicio económico 2019.

Nota 14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

Detalle	2018	2017
Servicios Prestados con 12% de IVA	412.198.71	10.612.40
Otros ingresos ordinarios	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	412.198.71	10.612.40

Nota 15. Gastos Operacionales

Un detalle de los gastos operacionales es como sigue:

Detalle	2018	2017
Gastos Ventas	0.00	0.00
Gastos Administrativos	273.049.23	33.419.34.
Gastos Financieros	0.00	0.00
Gasto Impuesto a la Renta	21.177.31	0.00
Saldo al 31 de diciembre	294.226.54	33.419.34

Nota 16. Otros Ingresos y Egresos Operacionales

Un detalle de otros ingresos y gastos es como sigue:

Detalle	2018	2017
<i>Gastos Financieros:</i>		
Otros ingresos	0.00	1.200.15
Otros Gastos	(141.56)	(191.08)
	(141.56)	1.009.07
Interés Implícito	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	(141.56)	1.009.07

Nota 17. Otros Ingresos y Egresos No Operacionales

Un detalle otros ingresos y Gastos no Operacionales es como sigue:

Detalle	2018	2017
Otros Ingresos	0.00	0.00
- Gastos Financieros	(507.05)	0.00
-15% Utilidad trabajadores	(20.775.13)	0.00
- Otros Gastos no Operacionales	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	(21.282.18)	0.00

Nota 18. Eventos Subsiguientes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Nota 19. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 03 del 2019 y fueron presentados y aprobados por los Accionistas en la Junta General Ordinaria el 07 de mayo del 2019.



 José Guillen Ponce.
 CONTADOR GENERAL
 Reg. 17-03261



 Sra. Dayana Tirira
 Gerente General