

MASTERSOLUTION S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

Mastersolution S.A.:

Opinión con salvedades

He auditado los estados financieros adjuntos de Mastersolution S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades” los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Mastersolution S.A., al 31 de diciembre del 2018, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de opinión con salvedades

1. No presencié el conteo físico de inventario al 31 de diciembre de 2017, dado que esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor de la Compañía y no me fue posible obtener evidencia, por medio de otros procedimientos de auditoría, acerca de las cantidades de inventario que figuran en el balance por US\$201,459. Consecuentemente, no he podido determinar si se requerirían ajustes a los saldos de inventario y partidas relacionadas del estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo a esa fecha.
2. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene registrado cuentas por cobrar comerciales por US\$122,051, que se incluyen en el saldo de esa cuenta del balance general adjunto, que vienen de ejercicios anteriores de los cuales no hemos podido revisar documentación soporte que nos permita determinar la razonabilidad ni la recuperabilidad de dicho saldo.
3. Al 31 de diciembre de 2018, el importe de activos fijos asciende a US\$58,030 (US\$75,144 para el año 2017) del cual, no pudimos obtener información sobre los costos y gastos registrados en años anteriores por mejoras en propiedades de terceros, arreglos y mantenimiento de oficinas. Debido a la situación antes mencionada, no hemos podido verificar la razonabilidad del importe del activo fijo neto, y el efecto en el patrimonio de los accionistas, y resultados del ejercicio.

Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe con fecha 27 de Abril de 2018 el cual incluye una abstención de opinión por observaciones respecto a la razonabilidad de los siguientes rubros: 1) Recuperabilidad de las cuentas por

Ing. Com. Pablo Yépez Valdez, CPA

Av. República del Salvador N34-211 y Moscú, Edificio Faraón Oficina 6A Quito- Ecuador
Telefono: (02) 2448737 E-mail: pablo.yepetz.v@gmail.com

cobrar comerciales y cuentas por cobrar con entidades relacionadas; 2) Integridad del saldo de Inventario por no presenciar la toma física al inicio del año; 3) Valuación del mobiliario, equipo de computación y vehículos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Independencia

Soy independiente de Mastersolution S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de esta auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores materiales pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de la auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, 01 de Febrero de 2019



Pablo Xavier Yépez Valdez
SCVS RNAE -1074
No. Matrícula Profesional No. 26492

MASTERSOLUTION S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO		2018	2017
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	102,322	40,895
Cuentas por cobrar comerciales	6	524,452	305,754
Otras cuentas por cobrar	7	78,661	8,906
Inventario	8	201,460	245,331
Impuestos por recuperar	16	100,449	320,957
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	-	111,108
Total activos corrientes		<u>1,007,344</u>	<u>1,032,951</u>
Activo no corriente			
Mobiliario, maquinaria, equipos de computación y vehículos	9	58,030	75,145
Activos intangibles	10	4,770	-
Activo por impuesto diferido	16	22,314	-
Total activo no corriente		<u>85,114</u>	<u>75,145</u>
Total activos		<u>1,092,458</u>	<u>1,108,096</u>

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

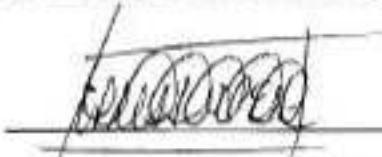

María Elizabeth López Carrillo
Gerente General
Carmen Miño
Contadora

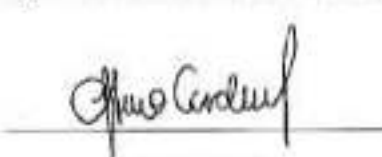
MASTERSOLUTION S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2018	2017
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras corto plazo	12	40,629	35,841
Acreedores comerciales	13	344,538	202,770
Beneficios a empleados	14	5,460	21,378
Impuestos por pagar	16	15,427	15,850
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	86,542	-
Total pasivo corriente		492,596	275,839
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	12	86,603	128,862
Beneficios a empleados	14	2,498	-
Total pasivo no corriente		89,101	128,862
Total pasivos		581,697	404,701
Patrimonio, neto			
Capital social	15	110,000	110,000
Reserva legal	15	55,574	11,574
Resultados acumulados		345,187	581,821
Total patrimonio		510,761	703,395
Total pasivos y patrimonio, neto		1,092,458	1,108,096

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


 María Elizabeth López Carrillo
 Gerente General

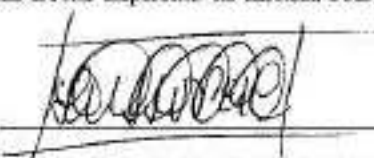

 Carmen Miño
 Contadora

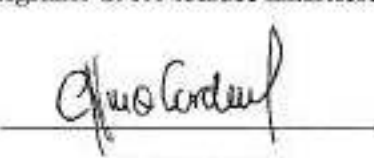
MASTERSOLUTION S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

		2018	2017
Ingresos por venta de repuestos		237,350	667,512
Ingresos por venta de equipos		325,151	47,472
Ingresos por servicios técnicos		127,316	45,452
Total ingresos operativos		689,817	760,435
Costo de ventas		(452,237)	(482,938)
Utilidad Bruta		237,580	277,497
Otros ingresos		30,576	242,485
Gastos de Operación	17	(183,367)	(137,652)
Gastos de Administración	17	(150,581)	(183,569)
Gastos de Ventas	17	(103,855)	(124,751)
(Pérdida) Utilidad operacional		(169,647)	74,009
Gastos financieros, neto		(35,067)	(43,592)
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta		(204,714)	30,417
Impuesto a la Renta			
Corriente	16	(10,155)	(14,451)
Diferido	16	22,133	-
(Pérdida) Utilidad neta		(192,736)	15,966
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultado actuarial		102	-
Resultado integral del año		(192,634)	15,966

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


María Elizabeth López Carrillo
Gerente General

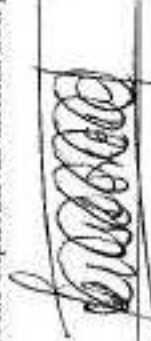

Carmen Miño
Contadora

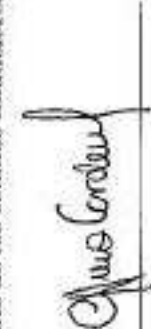
MASTERSOLUTION S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de Enero 2017	110,000	11,574		
Más (menos):			565,854	687,428
Utilidad neta	-	-	15,967	15,967
Saldo al 31 de diciembre de 2017	110,000	11,574	581,821	703,395
Más (menos):				
Pérdida integral del ejercicio	-	-	(192,634)	(192,634)
Reserva legal años anteriores	-	44,000	(44,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	110,000	55,574	345,187	510,761

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


María Elizabeth López Carrillo
Gerente General

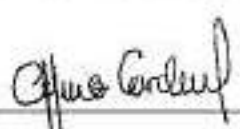

Carmen Miño
Contadora

MASTERSOLUTION S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(204,714)	30,418
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	18,127	15,782
Deterioro cuentas incobrables	4,863	-
Diferencia en cambio	4,774	-
Jubilación patronal	2,498	-
Participación de trabajadores	-	5,368
Otras entradas y salidas de efectivo	-	(6,485)
Cambios en el capital de trabajo:		
Deudores comerciales	(223,561)	(225,483)
Otras cuentas por cobrar	(69,755)	-
Cuentas por cobrar relacionadas	111,308	-
Inventarios	43,871	-
Impuestos por recuperar	210,353	-
Obligaciones financieras	4,788	-
Acreedores comerciales	135,994	(204,921)
Beneficios a empleados	(15,918)	-
Impuesto a la renta por pagar	(502)	-
Cuentas por pagar relacionadas	86,542	-
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación	109,468	(385,321)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de activos intangibles	(4,770)	-
Retiros de propiedades, planta y equipos	(1,012)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(5,782)	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de préstamo a largo plazo	(42,259)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento:	(42,259)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	40,895	426,216
Saldo al final	102,322	40,895

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


María Elizabeth López Carrillo
Gerente General


Carmen Miño
Contadora

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Mastersolution S.A. es una empresa ecuatoriana constituida el 22 de Julio de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Agosto de 1993. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de máquinas y equipos para uso industrial; servicios de instalación, mantenimiento y reparación de aparatos para filtración, depuración y distribución de fluidos; fabricación de máquinas y aparatos para sistema de separación de fluidos; diseño de ingeniería para plantas y procesos industriales. Su domicilio legal es en la ciudad de Quito en la calle La Higuera E-6 y Eloy Alfaro.

Tiene un plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de Inscripción en el Registro Mercantil. Su número de RUC es 1791436202001.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y serán aprobados por la Junta General de Accionistas en una fecha posterior.

1.3 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incentivos para aumentar la inversión privada y extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, reducción de subsidios, y alza de tributos.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía ha aplicado las siguientes normas con aplicación por primera vez a partir del 1 de Enero de 2018:

- NIIF 9: Instrumentos Financieros
- NIIF 15: Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ajustes retrospectivos siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15, los cuales no tuvieron un impacto material. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se mencionan a continuación:

- CINIIF 23: Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.
- NIC 1 y NIC 8: Ciertas modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones
- NIC 28: Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.
- NIC 19: Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.
- Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.
- NIIF 16: Arrendamientos, que reemplaza a la NIC 17: Arrendamientos. Se menciona que prácticamente en todos los contratos de arrendamiento debe reconocerse un *activo por derecho de uso* y un pasivo por arrendamiento aplicable a las transacciones a largo plazo. Para el arrendador no hay cambios y se siguen clasificando como operativos o financieros
- NIIF 17: Contrato de Seguros, que reemplaza a la NIIF 4.
- Mejoras anuales a varias NIIF ciclo 2015-2017

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.1.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados los cuales no son significativos.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

2.3 Activos y pasivos financieros

La Norma NIIF 9: Instrumentos financieros, elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

2.3.1 Clasificación

A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia 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 flujo de efectivo.

2.3.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en los resultados del ejercicio.

2.3.2.1 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 préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

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

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

- **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 en cuentas, 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 resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado 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.

2.3.2.2 Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de 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 Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía 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 Compañía para recibir los 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 Valor Razonable -Otros Resultados Integrales no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo 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 Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “Cuentas por cobrar comerciales”, y “Otras cuentas por cobrar”, 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.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos y servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 60 días respectivamente. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Las otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos y anticipos a empleados y anticipos a proveedores los cuales se presentan al costo.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corresponden a cuentas varias con los accionistas de la Compañía.

2.4 Reconocimiento y baja de activos

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

2.5 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo establecido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Obligaciones financieras”, “Acreedores comerciales”, “Cuentas por pagar a entidades relacionadas”, y “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción; las ganancias y pérdidas netas incluyendo cualquier gasto de interés se reconoce en resultados.

Obligaciones financieras

Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a un valor nominal que no defiere de su valor razonable pues están contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacción significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactado. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro de gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación como parte del saldo de esta cuenta.

La Compañía mantiene sus pasivos financieros en las siguientes instituciones financieras

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

Institución financiera	Calificadora de riesgo	Calificación a Junio 2018
Banco Pichincha	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-

Cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Los “acreedores comerciales”, y “cuentas por pagar a entidades relacionadas”, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los inventarios son valuados al costo, las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición, más los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la mercancía. El costo es determinado mediante el método de promedio ponderado.

2.8 Mobiliario, maquinaria, equipos de computación y vehículos

Las partidas de mobiliario, maquinaria, equipos de computación y vehículos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada, solamente si los desembolsos posteriores relacionados sean probable de que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y tales costos pueden ser estimados de manera fiable. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor, si hubiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo del mobiliario, maquinaria, equipos de computación y vehículos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, a partir del momento en que están listos para su uso. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. No se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

A continuación se presentan las vidas estimadas del mobiliario, maquinaria, equipo de computación y vehículos para el cálculo de la depreciación:

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Mobiliario	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Maquinaria	10
Vehículos	5

2.8.1 Retiro o venta de mobiliario, maquinaria, equipos de computación y vehículos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario, maquinaria, equipos de computación y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (activos fijos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activos fijos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.9 Activos intangibles

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada.

Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años). Se estima que el valor residual de estos activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

2.10.1 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 (tributaria) y se carga a los resultados del año en que se devenga utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Las normas vigentes exigen 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 norma en mención 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

2.10.2 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.

2.11 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (ii) Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS): Se registran las prestaciones obligatorias por ley con el IESS sobre una base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Provisión por desahucio y jubilación patronal: La Compañía mantiene beneficios por conceptos de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para la jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales realizados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año, usando el método de Unidad de Crédito Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,72% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 la provisión por desahucio cubre a todos los trabajadores que se encontraban en relación de dependencia con la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo aproximado de crédito de 30 días a clientes, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

La Compañía genera sus ingresos, principalmente, por la venta de repuestos, equipos y servicios de ingeniería en el mercado local, el cual lo comercializa a empresas y clientes finales bajo las condiciones de mercado.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.15 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente, por intereses de préstamos bancarios y gastos bancarios que se registran en el período en que se devengan.

2.16 Reserva legal

De acuerdo con la ley vigente, la Compañía debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para ser distribuida como dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 6 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 6). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método simplificado para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes y servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

3 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estos estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y utilice algunos supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones

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:

- Mobiliario, maquinaria, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada período.

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

- **Impuestos:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el Servicio de Rentas Internas, respecto a la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados no corriente:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, pueden diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Todas las hipótesis se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

4 RIESGOS ADMINISTRATIVOS

4.1 Factores de riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

A continuación se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de precio

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado como tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en la tasa de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones financieras a largo plazo con tasas de interés reajutable.

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Institución Financiera	Tipo	Tasa de interés	Importe original
Banco Pichincha C.A.	Préstamo bancario	9,76% (*)	US\$ 200,000.00

(*) Corresponde a tasa de interés reajutable de acuerdo con la tasa activa referencial del Banco Central.

Riesgo de cambio

La Compañía no está expuesta al tipo de cambio ya que su moneda funcional es el dólar estadounidense y no realiza operaciones significativas en moneda distinta.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

La Compañía ha adoptado una política para controlar el riesgo crediticio bajo la cual se analiza cuando sea apropiado a cada cliente su solvencia y capacidad de endeudamiento, antes de autorizar las ventas a crédito como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos.

La Compañía establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una política corporativa y la aplicación de la NIIF 9.

Los clientes de la Compañía están localizados en su totalidad en el territorio ecuatoriano y no mantiene concentración de clientes.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en las siguientes instituciones financieras

Entidad Financiera	Calificación	
	2018	2017
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Produbanco - Grupo Proamérica	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos provenientes de sus actividades comerciales. El riesgo de liquidez que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. La Compañía monitorea continuamente los flujos de efectivo para evitar endeudamiento con sus acreedores y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Acreeedores comerciales		344,538
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		<u>86,542</u>
	<u>2017</u>	
Acreeedores comerciales		202,770
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		<u>-</u>

(d) Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de las operaciones de la Compañía.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deuda	581,697	404,701
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(102,322)</u>	<u>(40,895)</u>
Deuda neta	479,375	363,806
Total patrimonio	<u>510,761</u>	<u>703,395</u>
Capital total	<u>990,135</u>	<u>1,067,201</u>
Ratio de apalancamiento	<u>48.42%</u>	<u>34.09%</u>

Las principales fuentes de apalancamiento son las obligaciones financieras y las facilidades de crédito de sus proveedores.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

MATERSOLUTION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	102,322	-	40,895	-
Cuentas por cobrar comerciales	524,452	-	305,754	-
Otras cuentas por cobrar	78,661	-	8,906	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	-	111,108	-
Total activos financieros	705,435	-	466,663	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	40,629	86,603	35,841	128,862
Acreedores comerciales	344,538	-	202,770	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	86,542	-	-	-
Total pasivo financiero	471,709	86,603	238,611	128,862

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar entidades relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo, otras cuentas a cobrar, obligaciones financieras, acreedores comerciales y cuentas por pagar entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue al 31 de diciembre:

	2018	2017
Efectivo en caja	300	300
Bancos	102,022	40,595
	102,322	40,895

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por cobrar clientes	530,513	306,951
(-) Provisión cuentas incobrables	(6,061)	(1,197)
Total	524,452	305,754

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

MATERSOLUTION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de cobro de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2018:

	Vencida						
	Vigente	Menos de 60	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más de 361 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	0.00%	0.02%	0.03%	0.04%	0.05%	
Cuentas por cobrar comerciales	51,629	11,971	1,223	202	19,567	4,305	88,897
	-	-	0.24	0.06	7.83	2.15	10

2017:

	Vencida						
	Vigente	Menos de 60	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más de 361 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	0.00%	0.02%	0.03%	0.04%	0.05%	
Cuentas por cobrar comerciales	89,417	20,838	294	941	116	4,650	116,256
Pérdida crediticia esperada	-	-	0.06	0.28	0.05	2.33	2.71

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018, se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Préstamos y anticipo a empleados	141	4,461
Anticipos a proveedores	78,520	4,445
Total	78,661	8,906

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2018 el inventario se conformaba de la siguiente manera:

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de repuestos	100,428	245,131
Inventario de equipos	101,032	-
Mercaderías en tránsito	-	200
Total inventario	<u>201,460</u>	<u>245,331</u>

(ESPACIO DEJADO EN BLANCO INTENCIONALMENTE)

MATERSOLUTION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)
9. MOBILIARIO, MAQUINARIA, EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y VEHÍCULOS

Los movimientos de mobiliarios, maquinaria, equipos de computación y vehículos fueron como sigue:

	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Otros	Total
Al 1 de Enero 2017						
Costo	32,816	-	6,571	53,571	1,461	94,419
Depreciacion acumulada	(1,020)	-	(1,814)	(7,143)	-	(9,977)
Valor en libros	31,796	-	4,757	46,428	1,461	84,442
Movimientos 2017-						
Adiciones	-	8,171	-	-	-	8,171
Baja de activo	-	-	(1,686)	-	-	(1,686)
Gasto de depreciación	(3,243)	(681)	(1,144)	(10,714)	-	(15,782)
Valor en libros	(3,243)	7,490	(2,830)	(10,714)	-	(9,297)
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	32,816	8,171	4,885	53,571	1,461	100,904
Depreciación acumulada	(4,263)	(681)	(2,958)	(17,857)	-	(25,759)
Valor en libros	28,553	7,490	1,927	35,714	1,461	75,145
Movimientos 2018-						
Adiciones	-	-	1,461	-	-	1,461
Baja de activo	-	-	-	-	(1,461)	(1,461)
Gasto de depreciación	(3,282)	(817)	(2,302)	(10,714)	-	(17,115)
Valor en libros	(3,282)	(817)	(841)	(10,714)	-	(17,115)
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	32,816	8,171	6,346	53,571	-	100,904
Depreciación acumulada	(7,545)	(1,498)	(5,260)	(28,571)	-	(42,874)
Valor en libros	25,271	6,673	1,086	25,000	-	58,030

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Un detalle de activos intangibles es el siguiente:

	2018	2017
Software- costo	6,600	-
Amortización acumulada	(1,830)	-
Total	4,770	-

El movimiento de los activos intangibles es como sigue:

	Total
Al 31 de diciembre del 2017	
Adiciones- software	6,600
Amortización acumulada	(1,830)
Al 31 de diciembre del 2018	4,770

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2018, las entidades relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar entidades relacionadas</u>		
Gustavo López	-	100,357
Elizabeth López	-	10,608
Camila López	-	143
Total	-	111,108
<u>Cuentas por pagar entidades relacionadas</u>		
Accionistas	86,542	-
Total	86,542	-

A continuación se muestran los siguientes saldos con transacciones con entidades relacionadas:

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Baja de cuentas por cobrar</u>			
Gustavo López	Accionistas	<u>111,108</u>	<u>-</u>
<u>Préstamos recibidos</u>			
Gustavo López	Accionistas	<u>86,542</u>	<u>-</u>

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La administración de la Compañía incluye a Gerente General y Gerentes Operativos. Durante el año 2018 su remuneración alcanzó los US\$63,000 (2017: US\$ 84,000).

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones financieras se conformaban de la siguiente manera:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Importe original</u>
Banco Pichincha C.A.	Préstamo bancario	60 meses	9,76% (*)	US\$ 200,000

(*) La tasa de interés efectiva es de 10,21%

La tasa de interés nominal es reajutable trimestralmente. La tasa aplicable a cada período de reajuste será la suma de la tasa Pasiva Referencial BCE, más 4.01 puntos porcentuales. El préstamo se encuentra garantizado con garantía hipotecaria de los accionistas.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo Banco Pichincha		
Corriente	40,629	35,841
No Corriente	<u>86,603</u>	<u>128,862</u>
	<u>127,232</u>	<u>164,703</u>

Este préstamo se encuentra garantizado por garantía hipotecaria.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se generaron los siguientes importes por intereses:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses generados	14,065	17,380
Intereses pagados	15,648	19,622

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**13. ACREEDORES COMERCIALES**

Un detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	2018	2017
Proveedores locales	36,611	68,224
Proveedores del exterior	72,223	98,042
Otras cuentas por pagar	235,704	36,504
Total	<u>344,538</u>	<u>202,770</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOSCorto plazo:

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales (1)	1,052	9,246
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS (2)	2,232	6,037
Sueldos por pagar	<u>2,176</u>	<u>6,095</u>
Total	<u>5,460</u>	<u>21,378</u>

(1) Incluyen las obligaciones por pagar a empleados por décimos tercero y cuarto sueldos y participación laboral (2017); los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas según la normativa vigente.

(2) Incluyen los aportes personal y patronal, fondo de reserva y préstamos quirografarios.

Beneficios de largo plazo (Obligaciones por beneficios definidos)

Constituye la provisión por desahucio, y jubilación patronal, cuyo pasivo se ha movido de acuerdo con lo siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Al 31 de diciembre de 2017	994	682	1,676
Costo neto del período	481	262	743
Pérdidas actuariales	<u>31</u>	<u>48</u>	<u>79</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>1,506</u>	<u>992</u>	<u>2,498</u>

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Las principales hipótesis actuariales fueron las siguientes:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento (%)	7,72%	7,72%
Tasa de incremento salarial (%)	3%	3%
Tasa de rotación (media) (%)	11,80%	11,80%
Tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas y tablas de incapacidad (año/nombre)	Tabla biométrica IESS agosto 2002	

Reserva para Jubilación Patronal-

La Corte Suprema de Justicia, mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, dispuso que los trabajadores tienen derecho a jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. El 2 de julio de 2001 en el Registro Oficial No. 359 se publicó la Reforma al Código de Trabajo, mediante la cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Desahucio-

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio de los empleados que se desvinculan. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, por el cual el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados al mismo empleador. Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la reserva para desahucio, cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

15. PATRIMONIO

Capital social: El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 110.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la ley vigente, la Compañía debe apropiarse a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que la reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para ser distribuida como dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Durante el año 2018, la Compañía registró la reserva legal, de los años 2012-2017 por US\$44,000.

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**16. IMPUESTOS****Impuestos por recuperar -**

Composición al 31 de diciembre:

	2018	2017
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente	37,349	41,229
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	49,069	155,132
Anticipo de impuesto a la renta	4,043	36,440
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	5,588	52,805
Impuesto al Valor Agregado crédito tributario	4,400	35,351
Total impuestos por recuperar	<u>100,449</u>	<u>320,957</u>

Impuestos por pagar -

Composición al 31 de diciembre:

	2018	2017
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto a la renta por pagar	-	14,451
Impuesto al Valor Agregado por pagar	11,015	-
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	2,384	338
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,028	1,061
Total impuestos por pagar	<u>15,427</u>	<u>15,850</u>

(ESPACIO DEJADO EN BLANCO INTENCIONALMENTE)

MATERSOLUTION S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la Renta corriente -

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la renta	(204,714)	30,417
Más -		
Gastos no deducibles	103,929	
Gastos no deducibles de gestión y viajes	-	23,956
Impuesto diferido	181	-
(Pérdida tributaria) Utilidad tributable	(100,604)	54,373
Tasa impositiva	0%	22%
Impuesto a la renta causado	-	11,962
Anticipo mínimo	10,155	14,451
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	10,155	14,451

Impuesto a la renta diferido-

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Balance general		Estado de Resultados	
	2018	2017	2018	2017
<u>Diferencias temporarias</u>				
Provisiones por jubilación y desahucio	181	-	181	-
Pérdida tributaria amortizable en períodos futuros	22,133	-	22,133	-
Total impuestos por recuperar	22,314	-	22,314	-

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias desde su incorporación. Los años 2015 al 2018 inclusive están abiertos a fiscalización.

Pérdidas fiscales amortizables-

De acuerdo con la normativa vigente, las pérdidas fiscales, pueden ser amortizadas en un período de hasta 5 años siempre que no excedan el 25% de la utilidad gravable y que hayan sido registradas como impuesto diferido en el período en que se originaron.

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

Reforma tributaria

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Amnistía tributaria respecto a la remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas. Fecha máxima de pago: 28 de diciembre 2018. No aplica para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; ó, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

La Administración de la Compañía considera que de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta y la no deducibilidad de las provisiones de jubilación y desahucio.

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

MATERSOLUTION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

2018	Gastos operativos	Gastos de administración	Gastos de ventas
Alimentación	995	1,714	1,574
Arriendos	-	3,170	-
Depreciaciones y amortizaciones	-	7,798	10,714
Donaciones	-	200	-
Gastos de personal	104,191	66,129	62,996
Gastos de gestión	2,403	2,237	1,629
Gastos de viajes	27,020	3,492	7,733
Impuestos y contribuciones	6,848	7,536	-
Jubilación y desahucio	193	269	283
Mantenimiento	9,691	(2,260)	1,180
Promoción y publicidad	-	90	5,617
Provisión de cuentas incobrables	-	4,863	-
Seguros	5,671	13,886	4,401
Servicios básicos	2,087	3,961	1,530
Suministros	3,256	5,806	679
Transporte	2,936	3,152	4,268
Varios	18,076	28,538	1,251
	<u>183,367</u>	<u>150,581</u>	<u>103,855</u>

2017	Gastos operativos	Gastos de administración	Gastos de ventas
Alimentación	2,044	1,572	1,869
Arriendos	1,509	4,577	1,658
Depreciaciones	-	2,677	13,996
Gastos de personal	74,769	81,754	61,136
Gastos de gestión	5,911	7,123	9,446
Gastos de viajes	10,129	1,363	3,456
Gastos legales	13	70	13
Impuestos y contribuciones	342	7,942	1,320
Mantenimiento	10,671	28,674	10,550
Promoción y publicidad	1,143	1,140	4,122
Provisiones	-	-	-
Seguros	17,114	17,982	5,446
Servicios básicos	2,958	5,020	5,435
Servicios profesionales	-	2,832	-
Suministros	3,607	3,446	1,375
Transporte	2,977	4,588	2,090
Varios	4,465	12,809	2,839
	<u>137,652</u>	<u>183,569</u>	<u>124,751</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y el 01 de febrero de 2019, fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *