

**MASTERSOLUTION S.A.**

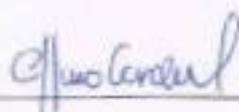
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

<b>ACTIVO</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	85,154	102,322
Cuentas por cobrar comerciales	6	415,958	524,452
Otras cuentas por cobrar	7	4,876	78,661
Inventario	8	425,987	201,460
Impuestos por recuperar	16	97,315	100,449
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,029,288</b>	<b>1,007,344</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Mobiliario, maquinaria, equipos de computación y	9	124,134	58,030
Activos intangibles	10	6,132	4,770
Activo por impuesto diferido	16	22,314	22,314
<b>Total activo no corriente</b>		<b>152,580</b>	<b>85,114</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,181,868</b>	<b>1,092,458</b>

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



María Elizabeth López Carrillo  
Gerente General



Carmen Miño  
Contadora

MASTERSOLUTION S.A.

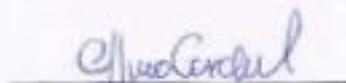
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

PASIVOS Y PATRIMONIO		2019	2018
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras corto plazo	12	36,543	40,629
Acreedores comerciales	13	440,267	344,538
Beneficios a empleados	14	21,520	5,460
Impuestos por pagar	16	8,968	15,427
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	105,542	86,542
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>612,860</b>	<b>492,596</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	12	50,061	86,603
Beneficios a empleados	14	3,213	2,488
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>53,274</b>	<b>89,101</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>666,134</b>	<b>581,697</b>
<b>Patrimonio, neto</b>			
Capital social	15	110,000	110,000
Reserva legal	15	55,574	55,574
Resultados acumulados		350,160	345,187
<b>Total patrimonio</b>		<b>515,734</b>	<b>510,761</b>
<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>		<b>1,181,868</b>	<b>1,092,458</b>

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



María Elizabeth López Carrillo  
Gerente General



Carmen Miño  
Contadora

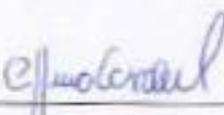
MASTERSOLUTION S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

		2019	2018
Ingresos por venta de repuestos		584,957	237,350
Ingresos por venta de equipos		424,222	325,151
Ingresos por servicios técnicos		199,780	127,316
Total ingresos operativos		<u>1,198,959</u>	<u>689,817</u>
Costo de ventas		<u>(631,903)</u>	<u>(452,237)</u>
Utilidad Bruta		567,056	237,580
Otros (egresos) ingresos, neto		(18,233)	30,576
Gastos de Operación	17	(135,550)	(183,367)
Gastos de Administración	17	(203,578)	(150,581)
Gastos de Ventas	17	<u>(151,396)</u>	<u>(103,855)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional		<u>58,299</u>	<u>(169,647)</u>
Gastos financieros, neto		<u>(41,118)</u>	<u>(35,067)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de Impuesto a la Renta		17,181	(204,714)
Impuesto a la Renta			
Corriente	16	(12,570)	(10,155)
Diferido	16	-	22,133
(Pérdida) Utilidad neta		<u>4,611</u>	<u>(192,736)</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultado actuarial		362	102
Resultado integral del año		<u>4,973</u>	<u>(192,634)</u>

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

  
 María Elizabeth López Carrillo  
 Gerente General

  
 Carmen Miño  
 Contadora

MASTERSOLUTION S.A.

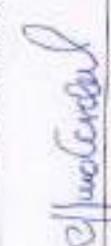
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 1 de Enero de 2018</b>	110,000	11,574	581,821	703,395
Más (menos):				
Pérdida del ejercicio	-	-	(192,736)	(192,736)
Otros resultados integrales	-	-	102	
Reserva legal años anteriores	-	44,000	(44,000)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	110,000	55,574	345,187	510,761
Más (menos):				
Utilidad del ejercicio	-	-	4,611	4,611
Otros resultados integrales	-	-	362	362
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	110,000	55,574	350,160	515,734

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



María Elizabeth López Carrillo  
Gerente General



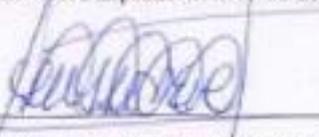
Carmen Miño  
Contadora

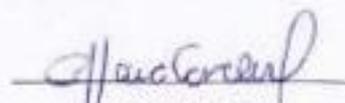
**MASTERSOLUTION S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo netos (de actividades de operación):</b>		
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	17,181	(204,714)
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	25,606	18,127
Deterioro cuentas incobrables	(17,253)	4,863
Diferencia en cambio	2,978	4,774
Jubilación patronal	1,249	2,498
Impuesto a la renta	(12,570)	-
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
Deudores comerciales	125,749	(223,961)
Otras cuentas por cobrar	73,785	(60,756)
Cuentas por cobrar relacionadas	-	111,108
Inventarios	(224,527)	43,871
Impuestos por recuperar	3,134	210,353
Obligaciones financieras	(4,086)	4,788
Acreedores comerciales	92,751	136,904
Beneficios a empleados	15,889	(15,918)
Impuesto a la renta por pagar	(6,439)	(502)
Cuentas por pagar relacionadas	19,000	86,542
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b>	<u>112,447</u>	<u>109,468</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de activos intangibles	(3,750)	(4,770)
Adiciones de propiedades, equipos y vehículos	(89,323)	(1,012)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<u>(93,073)</u>	<u>(5,782)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Pago de préstamo a largo plazo	(36,542)	(42,259)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento:</b>	<u>(36,542)</u>	<u>(42,259)</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	<u>102,322</u>	<u>40,895</u>
Saldo al final	<u>65,780</u>	<u>(1,416)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 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 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Matersolution 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 2019 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**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado así como a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

A inicios del año 2020, con la propagación a nivel mundial (pandemia) del virus conocido como Covid-19, el cual produjo una súbita caída de los mercados de valores a nivel internacional, del precio del petróleo crudo y de paradas importantes en el sistema productivo a nivel mundial, ha tenido un fuerte impacto en todas las industrias, el cual todavía no ha podido ser evaluado con certeza. En el país, el gobierno ecuatoriano ha tomado medidas para evitar contagios masivos, entre los cuales, ha decretado estado de excepción y el cese de actividades comerciales.

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 2019, y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

#### 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 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 Nueva normas y modificaciones

###### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Estas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos futuros.

###### *Aún no adoptadas por la Compañía.*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para MATERIA S.A. iniciada a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinear con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9	Norma que reemplaza a la NIIF 4 "Contratos de Seguro".	1 de enero 2021
NIIF 3, NIC 34 y FRST	Cambios a las consideraciones a los tipos de interés (patronales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas 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, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

MATERSOLUTION S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

---

**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.

(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**

**2.3.1 Clasificación**

A partir del 1 de enero de 2019, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Costo amortizado

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, con cambios en la venta de activos financieros, o ambos.

**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.

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

#### 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 tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja 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 periodo en el que surgen.
- **Valor razonable con cambios en otro resultados integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias (pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas bancarias

#### 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 a través de Otros Resultados Integrales no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 entidad 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 y otras cuentas por cobrar 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.

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

#### 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 2019, 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

##### 2.6.1 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 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar", "Cuentas por pagar a entidades relacionadas". 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

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

atribuibles a la transacción; las ganancias y pérdidas netas incluyendo cualquier gasto de interés se reconoce en resultados.

#### (i) Obligaciones financieras

Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a un valor nominal que no difiere 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 la siguiente institución financiera:

Institución financiera	Calificadora de riesgo	Calificación a Septiembre 2019
Banco Pichincha	Pacific Credit Rating	AAA

#### (ii) Cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Los "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar", 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 mide 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 de repuestos y materiales se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. 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.

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

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:

<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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, 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.

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

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.

#### 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

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

##### 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) Participación de los trabajadores en las utilidades: La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS): Se registran las prestaciones obligatorias por ley con el IESS sobre una base devengada.

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

#### (b) *Beneficios de largo plazo*

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 bonificación por despido representa la provisión para el pago de las indemnizaciones laborales a los empleados cuando la entidad decide la terminación de la relación laboral.

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 (2018: 8,21% 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.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en el patrimonio como otros resultados integrales en el período en que se originan.

Al cierre del año 2019 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

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

## **MATERSOLUTION S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)**

---

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 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 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 60 días a clientes, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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. 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.

#### **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 periodo 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 periodo 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.

### **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

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

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:

- Deterioro de instrumentos financieros: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar. La Compañía reconoce una provisión por dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La provisión para deterioro de cuentas por cobrar se carga a resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Mobiliario, maquinaria, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada período.
- Impuestos corrientes: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos 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.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán 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 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 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.

**MATERSOLUTION S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

---

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.

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

(\*) Corresponde a la tasa de interés reajutable originalmente firmada 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 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.

**MATERSOLUTION S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

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

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Produbanco - Grupo Promérica	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019 y 2018, 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.

	2019	Menos de 1 año
Acreedores comerciales		440,268
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		<u>105,542</u>
	2018	
Acreedores comerciales		344,538
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		<u>86,542</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 2019 fue el siguiente:

	2019	2018
Total deuda	666,135	581,697
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(85,154)</u>	<u>(102,322)</u>
Deuda neta	580,981	479,375
Total patrimonial	515,734	510,761
Capital total	<u>1,096,715</u>	<u>990,135</u>
Ratio de apalancamiento	<u>52.97%</u>	<u>48.42%</u>

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

**MATERSOLUTION S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)****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:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	85,154	-	102,322	-
Cuentas por cobrar comerciales	415,956	-	524,482	-
Otras cuentas por cobrar	4,876	-	8,506	-
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	-	111,108	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>505,986</b>	<b>-</b>	<b>746,798</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	36,543	50,061	40,629	86,603
Acreedores comerciales	440,288	-	344,538	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	106,542	-	86,542	-
<b>Total pasivo financiero</b>	<b>583,353</b>	<b>50,061</b>	<b>471,709</b>	<b>86,603</b>

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:

	2019	2018
Efectivo en caja	300	300
Bancos	84,854	102,022
	<b>85,154</b>	<b>102,322</b>

La Compañía mantiene cuentas bancarias corrientes y no tienen ninguna restricción de su uso.

**MATERSOLUTION S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)****6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	439,270	530,513
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(23,314)</u>	<u>(6,061)</u>
Total	<u>415,956</u>	<u>524,452</u>

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.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de cobro de las ventas realizadas por la Compañía en el periodo de 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente; y la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años. 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 afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por tipo de contraparte es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Industria alimenticia	43,853	169,209
Entidades públicas	29,516	146,190
Cuidado ambiental	238,095	87,760
Otras	<u>127,807</u>	<u>127,334</u>
Total	<u>439,270</u>	<u>530,513</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo con Ecuambiente Consulting Group S.A. por US\$145,303 es el más significativo de la Compañía.

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos y anticipo a empleados	-	141
Anticipos a proveedores	<u>4,876</u>	<u>78,520</u>
Total	<u>4,876</u>	<u>78,661</u>

MATERSOLUTION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2019 el inventario se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de repuestos	186,354	100,428
Inventario de equipos	32,864	101,032
Mercaderías en tránsito	206,769	-
Total inventario	<u>425,987</u>	<u>201,460</u>

(ESPACIO DEJADO EN BLANCO INTENCIONALMENTE)

**MATERSOLUTION S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(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 de 2018						
Costo	32,816	8,171	4,885	53,871	1,481	100,004
Depreciación acumulada	(4,283)	(681)	(2,058)	(17,857)	-	(25,782)
Valor en libros	28,533	7,490	2,827	36,014	1,481	75,345
Movimientos 2018-						
Adiciones	-	-	1,481	-	-	1,481
Baja de activo	-	-	-	-	(1,481)	(1,481)
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	53,871	-	100,804
Depreciación acumulada	(7,565)	(1,498)	(6,287)	(28,571)	-	(42,874)
Valor en libros	25,271	6,673	8,080	25,000	-	58,030
Movimientos 2019-						
Adiciones	-	-	6,207	83,116	-	89,323
Baja de activo	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	(3,282)	(817)	(1,825)	(17,595)	-	(23,219)
Valor en libros	(3,282)	(817)	4,882	65,521	-	56,104
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	32,816	8,171	12,553	138,887	-	190,227
Depreciación acumulada	(10,827)	(2,315)	(8,783)	(46,166)	-	(68,091)
Valor en libros	21,989	5,856	5,788	90,521	-	124,134

**MATERSOLUTION S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)****10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Un detalle de activos intangibles es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software- costo	10,350	6,600
Amortización acumulada	<u>(4,218)</u>	<u>(1,830)</u>
Total	<u>6,132</u>	<u>4,770</u>

El movimiento de los activos intangibles es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	4,770	-
Adiciones	3,790	6,600
Amortizaciones	<u>(2,368)</u>	<u>(1,830)</u>
Saldo al final del año	<u>6,132</u>	<u>4,770</u>

**11.SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre 2019, las entidades relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por pagar entidades relacionadas</u>		
Accionistas	105,542	86,542
Total	<u>105,542</u>	<u>86,542</u>

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

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Baja de cuentas por cobrar</u>			
Gustavo López	Accionista	<u>-</u>	<u>111,108</u>
<u>Préstamos recibidos</u>			
Gustavo López	Accionista	-	86,542
Camila López	Accionista	<u>19,000</u>	<u>-</u>

**Remuneraciones personal clave de la gerencia**

La administración de la Compañía incluye a Gerente General y Gerentes Operativos. Durante el año 2019 su remuneración alcanzó los US\$45,500 (2018: US\$ 63,000).

**MATERSOLUTION S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

---

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco Pichincha		
Corriente	36,543	40,629
No Corriente	50,061	86,603
	<u>86,604</u>	<u>127,232</u>

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.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se generaron los siguientes importes por intereses:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses generados	14,065	17,380
Intereses pagados	15,648	19,622

**13. ACREEDORES COMERCIALES**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	75,124	36,611
Proveedores del exterior	197,744	72,223
Otras cuentas por pagar	167,400	235,704
Total	<u>440,268</u>	<u>344,538</u>

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Corto plazo:

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

**MATERSOLUTION S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	2019	2018
Beneficios sociales (1)	9,790	1,052
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social- IESS (2)	2,464	2,232
Sueltos por pagar	9,266	2,175
<b>Total</b>	<b>21,520</b>	<b>5,460</b>

(1) Incluyen las obligaciones por pagar a empleados por décimos tercero y cuarto sueldos y participación laboral (2019); 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	31	48	79
Al 31 de diciembre de 2018	1,506	992	2,498
Costo neto del período	706	371	1,077
Garancias actuariales	(272)	(90)	(362)
Al 31 de diciembre de 2019	1,940	1,273	3,213

Las principales hipótesis actuariales fueron las siguientes:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento (%)	8.21%	8.21%
Tasa de incremento salarial (%)	3%	3%
Tasa de rotación (media) (%)	11.80%	11.80%
Tablas de mortalidad e invalidez (año/nombre)	Tabla biométrica IESS agosto 2002	

## MATERSOLUTION S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

#### 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 2019, 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 2019 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 2019 y 2018 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.

## 16. IMPUESTOS

### Impuestos por recuperar -

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente	46,298	37,349
Retenciones de impuesto al Valor Agregado	43,814	49,069
Anticipo de impuesto a la renta	1,827	4,043
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	5,588	5,588
Impuesto al Valor Agregado crédito tributario	-	4,400
Total impuestos por recuperar	<u>97,315</u>	<u>100,449</u>

**MATERSOLUTION S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)****Impuestos por pagar -**

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	-	11,015
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	5,513	2,384
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,475	2,028
Total impuestos por pagar	<u>8,988</u>	<u>15,427</u>

**Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la Renta corriente -**

	2019	2018
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a la renta	17,542	(204,714)
<b>Más -</b>		
Gastos no deducibles	43,890	103,629
Impuesto diferido	886	181
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(12,037)	-
Utilidad tributable (Pérdida tributaria)	<u>50,281</u>	<u>(100,604)</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>0%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>12,570</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo	<u>-</u>	<u>10,155</u>
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>12,570</u>	<u>10,155</u>

**Impuesto a la renta diferido-**

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

	Balance general		Estado de Resultados	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias temporarias</u>				
Provisiones por jubilación y desahucio	181	181	-	181
Pérdida tributaria amortizable en periodos futuros	<u>22,133</u>	<u>22,133</u>	<u>-</u>	<u>22,133</u>
Total impuestos por recuperar	<u>22,314</u>	<u>22,314</u>	<u>-</u>	<u>22,314</u>

**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 2016 al 2019 inclusive están abiertos a fiscalización.

## **MATERSOLUTION S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en Dólares de E.U.A.)**

---

#### **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.

#### **Reforma tributaria**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, el señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que, de las mencionadas reformas, los principales cambios que le han sido aplicables son: i) gravar impuesto a los dividendos distribuidos al exterior; ii) creación de la contribución única y temporal; iii) destinar el rubro de las provisiones por jubilación a una administradora de fondo para que estas sean deducibles; y, iv) eliminación del anticipo de impuesto a la Renta.

**MATERSOLUTION S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

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:

	2019	Gastos operativos	Gastos de administración	Gastos de ventas
Alimentación		3,139	2,465	1,302
Arrendos		-	3,653	-
Depreciaciones y amortizaciones		-	7,714	17,565
Donaciones		-	-	-
Gastos de personal		52,265	102,570	64,984
Gastos de gestión		2,021	4,486	2,054
Gastos de viajes		24,550	4,933	12,315
Impuestos y contribuciones		34	952	34
Jubilación y desahucio		-	886	-
Mantenimiento		6,365	6,271	2,718
Promoción y publicidad		-	2,830	6,330
Provisión de cuentas incobrables		-	17,293	-
Seguros		9,163	20,209	6,361
Servicios básicos		2,018	2,214	1,880
Suministros		15,500	1,794	3,037
Transporte		1,554	6,260	5,083
Varios		10,917	18,836	25,793
		<u>135,550</u>	<u>203,578</u>	<u>151,396</u>
	2018	Gastos operativos	Gastos de administración	Gastos de ventas
Alimentación		995	1,714	1,574
Arrendos		-	3,170	-
Depreciaciones y amortizaciones		-	7,768	10,714
Donaciones		-	200	-
Gastos de personal		104,191	60,129	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	5,817
Provisión de cuentas incobrables		-	4,863	-
Seguros		5,671	13,686	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>

**MATERSOLUTION S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

---

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 8 de julio de 2020, 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.

\*\*\*\*