

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

---

## MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013  
e Informe de los Auditores Independientes

---

**MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

# PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

## AUDITORES INDEPENDIENTES

---

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

#### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN** al 31 de diciembre de 2013, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
**SC- RNAE 236**

  
**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**REG. 22223**

**19 de marzo de 2014**  
**Guayaquil – Ecuador**

**MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

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

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		1.222	440
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades	4	2.049.718	2.049.718
TOTAL ACTIVOS		<u>2.050.940</u>	<u>2.050.158</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores		68	3.319
Cuentas por pagar	5	185.714	185.714
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>185.782</u>	<u>189.033</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar	5	1.139.729	1.325.443
Compañía relacionada	9	983.032	698.791
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>2.122.761</u>	<u>2.024.234</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.308.543</u>	<u>2.213.267</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	7	800	800
Resultados acumulados	8	(258.403)	(163.909)
TOTAL PATRIMONIO		<u>(257.603)</u>	<u>(163.109)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.050.940</u>	<u>2.050.158</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Roberto Torres Rodriguez  
Liquidador Principal

  
CPA. Karla Gurumendi Patiño  
Contadora

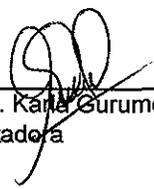
**MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
<b>GASTOS</b>			
Servicios de terceros		(3.716)	(3.659)
Impuestos y contribuciones		(1.782)	(205)
Intereses	5 y 9	(80.647)	(48.314)
Otros		(60)	(13)
<b>PÉRDIDA INTEGRAL ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>(86.205)</u>	<u>(52.191)</u>
Impuesto a la renta	6	(8.289)	(8.600)
<b>PÉRDIDA INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>(94.494)</u>	<u>(60.791)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Roberto Torres Rodriguez  
Liquidador Principal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Karla Gurumendi Patiño  
Contadora

**MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

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

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2012		800	(103.118)	(102.318)
Pérdida integral del año		-	(60.791)	(60.791)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	8	<u>800</u>	<u>(163.909)</u>	<u>(163.109)</u>
Pérdida integral del año		-	(94.494)	(94.494)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	8	<u>800</u>	<u>(258.403)</u>	<u>(257.603)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Roberto Torres Rodriguez  
Liquidador Principal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Karla Gurumendi Patiño  
Contadora

**MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.251)	3.319
Impuesto a la renta	(8.289)	(8.600)
Otros pagos por actividades de operación	(5.558)	(3.877)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(17.097)</u>	<u>(9.158)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Préstamos de compañía relacionada	203.594	195.014
Pagos de cuentas por pagar	(185.714)	(185.714)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	<u>17.880</u>	<u>9.300</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO		
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	782	142
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>440</u>	<u>298</u>
	<u>1.222</u>	<u>440</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida integral del año	(94.494)	(60.791)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Ajuste por intereses financieros	80.647	48.314
	<u>(13.847)</u>	<u>(12.477)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Aumento en cuentas por pagar	(3.251)	3.319
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(17.097)</u>	<u>(9.158)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Roberto Torres Rodriguez  
Liquidador Principal

  
CPA. Karla Gurumendi Patiño  
Contadora

## **MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía fue constituida el 23 de febrero de 2010 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 15 de mayo de 2010 en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Samborondón, su actividad comercial la desarrollará en el campo inmobiliario.

En el mes de abril de 2010 se adquirió los lotes identificados como G UNO, G DOS, G TRES y G CUATRO en el predio rústico Pie de Mate o Guayacanal ubicado en la parroquia Las Lojas, cantón Daule provincia del Guayas, con una superficie de 465.266,68 m<sup>2</sup> por un valor de \$2.011.500, cancelados mediante la firma de pagarés por \$1.743.300 (ver Nota 5) y un préstamo a largo plazo de la compañía relacionada Corsam por \$268.200 (ver Nota 9).

Mediante resolución No SC.IJ.DJDLG.12.0004049 del 31 de julio de 2012 la Superintendencia de Compañías aprobó la disolución voluntaria y anticipada de la compañía, se inscribió en el Registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del Cantón Samborondón el 8 de octubre de 2012.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 26 de febrero de 2014.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

### **2.3 Propiedades.**

Son registrados al costo, menos pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

### **2.4 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### **Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% en 2012) de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció 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.

#### **Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## **2.5 Gastos**

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, y se registran al costo histórico en el período más cercano en que se conocen.

## **2.6 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición**

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los periodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice 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 basadas 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:

### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, de reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados. Al 31 de diciembre de 2013 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

#### 4 - PROPIEDADES

Están constituidos por 46,53 hectáreas de lotes de terrenos en el predio rústico Pie de Mate ubicado en la parroquia Los Lojas cantón Daule.

#### 5 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Colón Herrera García (1)	1.325.443	1.511.157
Menos vencimientos corrientes	<u>(185.714)</u>	<u>(185.714)</u>
	<u>1.139.729</u>	<u>1.325.443</u>

Los vencimientos de esta obligación son:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
2.014	-	185.714
2.015	486.494	486.494
2.016	546.650	546.650
2.017	106.586	106.586
	<u>1.139.729</u>	<u>1.325.443</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes por la adquisición de terrenos con el 3% de interés, durante el año 2013 la compañía canceló intereses por \$42.781 (\$48.314 en 2012) que fueron registrados en los resultados de periodo.

#### 6 - IMPUESTO A LA RENTA

Durante los años 2013 y 2012 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

#### 7 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 800 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

#### 8 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Pérdidas acumuladas	(166.796)	(72.302)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (2)	<u>(91.607)</u>	<u>(91.607)</u>
	<u>(258.403)</u>	<u>(163.909)</u>

(2) Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 9 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 incluye los siguientes pagos realizados por Corporación Samborondon S.A. Corsam por cuenta de la compañía, los prestamos no tienen fecha de vencimiento y causan interés del 8%.

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Adquisición de terrenos	268.200	268.200
Pagos a Colón Herrera	600.360	371.864
Gastos legales	38.187	38.187
Intereses devengados	37.866	-
Otros	38.419	20.540
	<u>983.032</u>	<u>698.791</u>

## 10 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 26 de febrero de 2014 la Compañía no inicia el proceso de liquidación.

---