

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES

MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
e Informe de los Auditores Independientes

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 2015, 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.

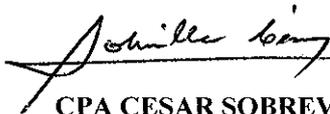
Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido 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 2015, 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

1 de marzo de 2016
Guayaquil – Ecuador

MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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

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

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo		145.556	3.689
Cuentas por cobrar	4	3.225.334	217.898
Inventarios	5 y 11	731.013	1.716.279
TOTAL ACTIVO		<u>4.101.904</u>	<u>1.937.866</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		68	68
Cuentas por pagar	6	45.554	501.970
Pasivo por impuesto corriente	7	661.041	226.965
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>706.664</u>	<u>729.003</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	6	593.969	637.758
Anticipo de cliente		34.750	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>628.719</u>	<u>637.758</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.335.383</u>	<u>1.366.762</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	8	800	800
Aporte para futura capitalización	11	-	1.600
Resultados acumulados	9	2.765.721	568.704
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.766.521</u>	<u>571.104</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.101.904</u>	<u>1.937.866</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Roberto Torres Rodriguez
Liquidador Principal
CPA. Karla Gutierrez 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>2.015</u>	<u>2.014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de terrenos		<u>3.899.799</u>	<u>1.488.966</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costo de ventas		985.265	333.439
Honorarios		2.150	15.696
Impuestos y contribuciones		5.956	3.501
Intereses	6	32.519	75.414
Otros		152	68
		<u>1.026.042</u>	<u>428.118</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2.873.756	1.060.849
Impuesto a la renta	7	<u>676.740</u>	<u>233.742</u>
UTILIDAD INTEGRAL		<u>2.197.016</u>	<u>827.107</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Roberto Torres Rodriguez
Liquidador Principal



CPA. Karla Gurumendi Patiño
Contadora

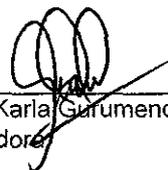
MASTERCOMMER S.A. EN LIQUIDACIÓN

**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>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2014		800	-	(258.403)	(257.603)
Aporte de accionistas		-	1.600	-	1.600
Utilidad integral		-	-	827.107	827.107
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>800</u>	<u>1.600</u>	<u>568.704</u>	<u>571.104</u>
Escisión y creación de nuevas compañías	10	-	(1.600)	-	(1.600)
Utilidad integral		-	-	2.197.016	2.197.016
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>800</u>	<u>-</u>	<u>2.765.721</u>	<u>2.766.521</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>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Cobros provenientes de clientes		927.112	1.271.069
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(242.663)	-
Impuesto a la renta	7	(241.601)	(16.132)
Otros pagos por actividades de operación		200.824	(47.119)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>643.672</u>	<u>1.207.817</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Préstamos de compañía relacionada		-	(1.021.236)
Pagos de cuentas por pagar		(500.205)	(185.714)
Aporte para futura capitalización		(1.600)	1.600
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>(501.805)</u>	<u>(1.205.350)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO		141.867	2.467
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		3.689	1.222
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>145.556</u>	<u>3.689</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad integral		2.197.016	827.107
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Provisión de intereses	10	-	38.204
Impuesto a la renta	7	676.740	233.742
		<u>2.873.756</u>	<u>1.099.053</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(Aumento) en cuentas por cobrar		(2.293.942)	(217.898)
Disminución en inventarios		271.770	333.439
Aumento en anticipos de clientes		34.750	-
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(242.663)	(6.778)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>643.672</u>	<u>1.207.817</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Roberto Torres Rodriguez
Liquidador Principal

CPA. Karla Gurumendi Patiño
Contadora

4 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Comerciales:		
Clientes	1.022.065	-
Partes relacionadas (Nota 10)	2.201.134	217.898
Anticipo para compra de terrenos	<u>2.135</u>	<u>-</u>
	<u>3.225.334</u>	<u>217.898</u>

5 - INVENTARIOS

	<u>2.015</u>		<u>2.014</u>	
	<u>Has</u>	<u>Valor</u>	<u>Has</u>	<u>Valor</u>
Terrenos	46,53	2.049.718	46,53	2.049.718
Escisión de la compañía (Nota 11)	(16,49)	(713.495)		
Costos liquidados	<u>(13,73)</u>	<u>(605.210)</u>	<u>(7,57)</u>	<u>(333.439)</u>
	<u>16,31</u>	<u>731.013</u>	<u>38,96</u>	<u>1.716.279</u>

Terrenos en el predio rústico Pie de Mate ubicado en la parroquia rural Los Lojas del cantón Daule.

6 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Colón Herrera García (1)	639.524	1.139.729
Menos vencimientos corrientes	<u>(45.554)</u>	<u>(501.970)</u>
	<u>593.969</u>	<u>637.758</u>

Los vencimientos de esta obligación son:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
2.016	-	546.650
2.017	<u>593.969</u>	<u>91.108</u>
	<u>593.969</u>	<u>637.757</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes por la adquisición de terrenos con el 3% de interés, durante el año 2015 la compañía registró intereses por \$30.810 (\$37.210 en 2014) que fueron registrados en los resultados del periodo.

7 - IMPUESTOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	661.037	225.899
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	1	822
Impuesto al valor agregado	<u>3</u>	<u>244</u>
	<u>661.041</u>	<u>226.965</u>

7 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	225.899	8.289
Pago	(225.899)	(8.289)
Anticipo	(15.702)	(7.843)
Impuesto causado	676.740	233.741
Saldo al final del año	<u>661.038</u>	<u>225.899</u>

8 - CAPITAL SUSCRITO

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

9 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Resultados acumulados	2.857.328	660.311
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF (2)	(91.607)	(91.607)
	<u>2.765.721</u>	<u>568.704</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.

10 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones durante el año fueron:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Corporación Samborondon Cia.Ltda. Corsam	1.487.639	217.898
Masterresidencia S.A. (3)	676.886	-
Comasterizada S.A. (3)	36.609	-
	<u>2.201.134</u>	<u>217.898</u>

Transacciones:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Venta de terrenos	2.164.239	1.488.966
Gastos por intereses	-	38.204

(3) Originadas por la transferencia de dominio de 16,49 hectáreas de terreno como resultado de la escisión de la compañía (Nota 11).

11 - ESCISIÓN DE LA COMPAÑÍA Y CREACIÓN DE NUEVAS COMPAÑÍAS

Mediante escritura pública celebrada el 1 de julio de 2014 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Samborondon el 16 de abril de 2015 se inscribió el contrato de escisión de la compañía, que divide el patrimonio entre esta y dos nuevas compañías creadas como consecuencia de la escisión, denominadas MASTERRESIDENCIA S. A. y COMASTERIZADA S. A., en los términos que constan de los balances de la compañía cerradas al 30 de junio de 2014 antes de la escisión y después de la escisión. Cada una de las compañías que se crearon emitieron 800 acciones ordinarias de \$1 de valor nominal unitario asignadas a los accionistas de la compañía Mastercommer S. A. en Liquidación en la misma proporción en la que son propietarios de las acciones.

12 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.



Ing. Roberto Torres Rodriguez
Liquidador Principal



CPA. Karla Gurumendi Patiño
Contadora