



MASTERSOLUTION S. A.

INFORME DE AUDITORIA

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Con cifras comparativas del 2016)

**MASTERSOLUTION S. A.**

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes

**Estados Financieros Auditados**

Estados de Situación Financiera	6
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	9
Estados de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
MASTERSOLUTION S. A.

### Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

#### Abstención de opinión

1. Hemos sido nombrados para auditar los estados financieros de MASTERSOLUTION S. A. que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros de MASTERSOLUTION S. A. debido a la significatividad de la cuestión descrita en la sección "*Fundamentos de abstención de la opinión*" de nuestro informe; no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

#### Fundamentos de la abstención de opinión

2. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene registrado en sus estados financieros otras cuentas por cobrar por USD 190,694 y cuentas por cobrar partes relacionadas USD 111,108 sobre las cuales no se ha realizado la medición posterior, para determinar la pérdida por deterioro. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fechas posteriores al 31 de diciembre del 2016, no estuvimos en posibilidad de observar el recuento físico de las existencias de inventario al 31 de diciembre del 2016 por un importe de USD 238,842. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
4. Al 31 de diciembre del 2017 el importe de activos fijos asciende a USD 75,144, no obtuvimos información competente y suficiente, sobre los costos y gastos registrados en resultados en años anteriores por arreglos y mantenimiento de la oficina. En razón de estas circunstancias no nos fue factible determinar si estos costos y gastos forman parte del activo fijo.

#### **Otras cuestiones de auditoría**

5. Los estados financieros de MASTERSOLUTION S. A. que corresponde al año terminado el 31 de diciembre del 2016, no están auditados y se presentan solamente para fines comparativos. Dichos estados financieros no fueron auditados por nosotros y por lo tanto no emitimos una opinión sobre los mismos.

#### **Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financiero.**

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y la Gerencia son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

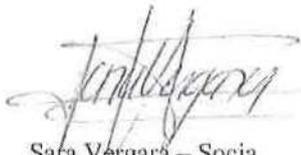
#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

7. Nuestra responsabilidad es la realización de la auditoría de los estados financieros de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y la emisión de un informe de auditoría. Sin embargo, debido a la significatividad de la cuestión descrita en la sección "*Fundamentos de la abstención de opinión*" de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

8. Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de MASTERSOLUTION S. A. se emitirá por separado.



Sara Vergara – Socia

RNC No. 23441

FASVALOR Auditores & Asociados Cía. Ltda.

SCVS - RNAE No. 961

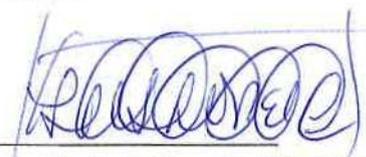
27 de abril del 2018

Quito, Ecuador

**MASTERSOLUTION S. A.**  
Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de

		2017	2016
		<i>( US Dólares )</i>	
<b>Activos:</b>	<b>Notas</b>		
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	3	40,894.91	426,216.62
Cuentas por cobrar , clientes	4	115,059.07	117,536.71
Otras cuentas por cobrar	5	306,263.81	124,565.01
Inventarios	6	245,331.22	238,842.83
Impuestos pagados por anticipado	16	320,957.03	279,077.86
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,028,506.04</b>	<b>1,186,239.03</b>
 <b>Activos no corrientes:</b>			
Equipo, mobiliario y vehículos	7	75,144.99	84,441.99
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>75,144.99</b>	<b>84,441.99</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,103,651.03</b>	<b>1,270,681.02</b>

  
María Elizabeth López Carrillo  
Representante Legal

  
Hipatia del Camen Miño  
Contadora General  
CPA 8325

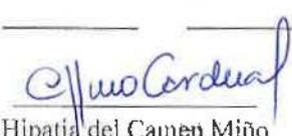
*Véanse las notas adjuntas*

MASTERSOLUTION S. A.

Estados de Situación Financiera

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
		<i>( US Dólares )</i>	
<b>Pasivos y patrimonio neto</b>	<b>Notas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	8	203,931.92	226,245.49
Impuestos por pagar	16	15,982.30	109,068.99
Pasivos acumulados	9	9,245.71	23,148.82
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>229,159.93</b>	<b>358,463.30</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones financieras	10	163,196.75	195,038.61
Cuentas por pagar		6,400.00	-
Anticipos de clientes		1,499.01	29,751.00
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>171,095.76</b>	<b>224,789.61</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>400,255.69</b>	<b>583,252.91</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
	11		
Capital social		110,000.00	110,000.00
Reserva legal		11,573.72	11,573.72
Resultados acumulados		565,854.39	499,028.32
Resultados del ejercicio		15,967.23	66,826.07
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>703,395.34</b>	<b>687,428.11</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1,103,651.03</b>	<b>1,270,681.02</b>

  
 María Elizabeth López Carrillo  
 Representante Legal

  
 Hipatia del Camen Miño  
 Contadora General  
 CPA 8325

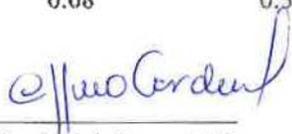
*Véanse las notas adjuntas*

**MASTERSOLUTION S. A.**  
Estados de Resultados Integrales

		<b>31 de Diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<i>( US Dólares )</i>	
	<b>Notas</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	<b>12</b>	761,429.42	3,239,654.75
Costo de ventas		(482,616.95)	(2,313,740.17)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>278,812.47</b>	<b>925,914.58</b>
Gastos operacionales	<b>13</b>	(267,122.03)	(522,032.85)
Gastos personales	<b>14</b>	(208,492.30)	(290,896.90)
Gastos financieros	<b>15</b>	(21,037.87)	(22,144.83)
		(496,652.20)	(835,074.58)
Otros ingresos		248,257.71	5,246.31
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>30,417.98</b>	<b>96,086.31</b>
22% Impuesto a la renta		(14,450.75)	(29,260.24)
<b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>		<b>15,967.23</b>	<b>66,826.07</b>
Utilidad por acción básica		0.08	0.34



María Elizabeth López Carrillo  
Representante Legal



Hipatia del Camen Miño  
Contadora General  
CPA 8325

*Véase las notas adjuntas*

MASTERSOLUTIN S. A.

	2017	2016
	( US Dólares )	
<b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	30,417.98	66,826.07
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto</b>		
<b>(Utilizado) en las actividades de operación</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	15,782.27	9,335.30
Participación trabajadores	5,367.88	46,213.65
Otras entradas y salidas de efectivo	(6,485.27)	-
<b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(225,483.10)	(49,953.90)
<b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(204,921.47)	(99,270.94)
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b>(385,321.71)</b>	<b>(26,849.82)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Efectivo procedente de la venta de activos fijos	-	43,804.32
Efectivos procedentes de otras entradas de efectivo	-	50,000.00
<b>Efectivo neto provisto en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>93,804.32</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones bancarias y de terceros	-	195,038.10
<b>Efectivo neto provisto en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>195,038.10</b>
<b>(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(385,321.71)</b>	<b>261,993.60</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Saldo al inicio	426,216.62	164,223.02
Saldo al final	40,894.91	426,216.62

  
 María Elizabeth López Carrillo  
 Representante Legal

  
 Hipatia del Carmen Miño  
 Contadora General  
 CPA 8325

*Véase las notas adjuntas*