

MASTERSOLUTION S.A.



Mastersolution S.A.
Notas a los Estados Financieros
Año Terminado al 31 de diciembre de 2016



Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones

MASTERSOLUTION S.A. es una Compañía Anónima creada mediante Escritura de Constitución celebrada el 22 de Julio de 1999 por el Doctor Gonzalo Román Chacón notario décimo sexto del Cantón Quito, cuya actividad principal consiste en: actividades de comercialización, producción, distribución, importación y exportación de los siguientes equipos: equipos de transferencia de fluidos como son tuberías, válvulas, bombas, accesorios, controladores, equipos de sistemas de separación como: centrífugas, separadoras, descantadoras, etc.

La Compañía podrá realizar las adquisiciones, contratos y actos de comercio necesarios para el desarrollo de las actividades arriba descritas, la empresa se rige por estatutos con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

La Junta General de la compañía en sesión del primero de mayo del dos mil catorce, resolvió aumentar el capital social de la compañía mediante capitalización de las utilidades no distribuidas y reformar los estatutos de la compañía. Aumenta el capital social de la compañía en la suma de SETENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD \$ 70 000.00).

La Compañía es una ecuatoriana especializada en sistemas de separación, procesos y ejecución de proyectos de ingeniería, integra y construye para los sectores: petrolero, de generación eléctrica, agro- industrial, pesca, sector ambiental, recuperación de aceites industriales, tratamiento de lodos residuales

La Compañía a lo largo de su vida laboral se ha venido relacionado con importantes empresas multinacionales de ingeniería, fabricantes y generadoras de tecnología; con las que se ha concretado alianzas estratégicas para cumplir eficientemente los retos asumidos.

Los Estados Financieros del 2016 fueron aprobados en el acta de Junta General de Accionistas celebrada el día 29 de abril del 2017,

2. Resumen Principales Políticas de Contabilidad

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (Pymes) vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Pymes), emitidas por el

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Cuentas por cobrar

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo.

Se constituirá una provisión en el caso de existir un deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro

Inventario

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías).

Mobiliario y Equipo

Los activos se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los activos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

La depredación de los activos fijos se la realiza de acuerdo a la naturaleza de los bienes a la duración de su vida útil y a los porcentajes de depreciación se rigen la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Cuentas y documentos por pagar

Los pasivos se consideran corrientes de acuerdo a la vigencia de la factura del proveedor, no se reconocerá un interés implícito porque es un valor de pago a la vista, que será pagado de acuerdo a la planificación financiera, Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos de acuerdo a disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y se contabilizan de acuerdo con la base del devengado.

Obligaciones financieras

Esta categoría comprende principalmente las obligaciones con instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes la parte de la deuda que sea inferior a los 12 meses y como pasivo no corriente todos los pagos que superen los 12 meses

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta, calculada sobre la base de la utilidad contable del periodo. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos por ventas de bienes corresponden a repuestos y equipos, entre otros, es importante señalar que la empresa cuenta con la representación de marcas como son: Netzsch y Westech de Brazil y Flottweg de Alemania, entre otras.

Los ingresos por prestación de servicios corresponde a:

- Consultoría y asesoría en la planificación y estudio de proyectos
- Ingeniería y provisión de módulos industriales
- Servicio de re-acondicionamiento de máquinas
- Servicio de operación de plantas industriales
- Diseño e Instalación plantas completas de proceso
- Suministradores de equipos, repuestos y servicios
- Operación mantenimiento y puesta en marcha
- Asistencia técnica especializada en el lugar requerido
- Servicio de Post- venta

Los ingresos son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hay realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable para el año 2016 es el 22%. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 22% no están sujetos a impuestos adicionales, siempre que los beneficiarios de los mismos sean sociedades no domiciliadas en paraísos fiscales o personas naturales no residentes en Ecuador.

El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones establece la tarifa del impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22%.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo se forma de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de 2016 <i>(US Dólares)</i>
Caja		47,14
Bancos locales	(a)	426.169,48
		426.216,62

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

4. Cuentas por cobrar clientes, neto

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar cliente, neto se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 <i>(US Dólares)</i>
Clientes	69.814,60
	<hr/>
	69.814,60
Menos:	
Provisiones incobrables	(1.197,33)
	<hr/>
	<u>68.617,27</u>

5. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016, las otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 <i>(US Dólares)</i>
CXC no Relacionadas del Exterior (a)	48.919,44
Prestamos Empleados	3.300,00
Anticipos a Proveedores (b)	19.913,47
Garantias	400,00
	<hr/>
	<u>72.532,91</u>

(a) Estas cuentas por cobrar hasta el 31 de diciembre del 2016 no generan intereses

(b) Corresponde principalmente a Tecnitroquel por US\$ 4,600, Constructiva SEV por US\$ 15,000. para realizar trabajos de construccion.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016, los inventarios se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 (US Dólares)
Inventario Repuestos y Equipos	196.990,46
Mercaderías en Transito	41.852,37
	<u>238.842,83</u>

7. Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2016, los impuestos por recuperar se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 (US Dólares)
14% Adquisiciones y Pagos	53.197,72
Retención IVA	108.305,99
Retención en la fuente	56.588,86
Impuesto a la Salida de Capitales	58.393,16
(-) Descuento Solidario 2% IVA	79,17
	<u>276.564,90</u>

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

8. Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2016, Propiedad Planta y Equipo se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 (US Dólares)
Muebles y Enseres	32.815,93
Equipos de Computacion y Software	6.570,87
Vehiculos, Equipos de Transporte	53.571,43
Otros Propiedades, Planta y Equip	1.460,72
	94.418,95
Depreciación acumulada	(9.976,96)
	84.441,99

9. Proveedores y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, los proveedores y cuentas por pagar se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 (US Dólares)
Cuentas y Documentos no Relacionados Locales	(144.194,92)
Cuentas y Documentos no Relacionados del Exterior	(89.228,45)
Aportes Patronales por Pagar	(1.500,00)
Prestamos IESS por Pagar	(871,05)
Fondos de Reserva por Pagar	(429,00)
Aportes Personales por Pagar	(1.166,31)
	(237.389,73)

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones financieras se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016
	<i>(US Dólares)</i>
Banco Pichincha (a)	(195.038,61)
Tarjeta Crédito Visa Promerica 40	(7.052,86)
	<u>(202.091,47)</u>

(a) Prestamo con Banco Pichincha una tasa de interes efectiva del 9,76% con vencimiento en el 2021

11. Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, los impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016
	<i>(US Dólares)</i>
Retención IVA	(2.035,58)
Retención en la fuente	(2.651,78)
En Relacion de Dependencia	(75.121,39)
	<u><u>(79.808,75)</u></u>

12. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2016, los pasivos acumulados se forman de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al 31 de
Diciembre de
2016
(US Dólares)

Provisión Décimo Tercero	(705,41)
Provisión Décimo Cuarto	(1.403,00)
Provisión Vacaciones	(4.084,00)
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	(16.956,41)
Sueldos Por Pagar	(1.716,71)
	<u><u>(24.865,53)</u></u>

13. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado de la compañía está representado por

Nombre de socios	Número de acciones 2016	Participación %
López Moncayo Atahualpa Gustavo	56.100	51%
López López Camila Andrea	53.900	49%
Total	<u><u>110.000</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

14. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2016, los ingresos se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de 2016 <i>(US Dólares)</i>
Venta de Equipos	(2.270.574,75)
Venta de Servicios	(687.948,32)
Ventas de Repuestos	(282.654,57)
Intereses Financieros	(3.090,42)
Intereses Banco Pichincha	(1.827,72)
Otras Rentas	(328,17)
(-) Descuento en Ventas Locales	1.522,89
	<u>(3.244.901,06)</u>

15. Costos

Al 31 de diciembre de 2016, los costos se forman de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	Al 31 de Diciembre de 2016 (US Dólares)
Otros costos	878.026,77
Suministros herramientas y materiales	599.722,93
Otros Costos de inventario	403.332,12
Mantenimiento y reparaciones	258.415,36
Sueldos y Salarios	52.187,72
Honorarios profesionales	28.024,70
Beneficios sociales	8.499,58
Servicios ocasionales	7.228,00
Aporte a la seguridad social	6.452,61
Depreciaciones	1.227,13
Participacion trabajadores	11.289,00
	<u>2.254.405,92</u>

16. Gastos

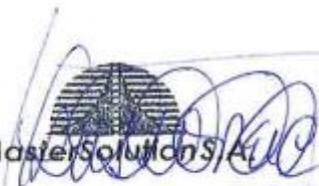
Al 31 de diciembre de 2016, los gastos operacionales se forman de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al 31 de Diciembre de
2016
(US Dólares)

Sueldos y salarios	186.775,66
Beneficios sociales	399.565,17
Aporte a la seguridad social	32.666,56
Provision por desahucio	2.000,00
Depreciaciones	9.335,30
Promocion y publicidad	8.005,20
Transporte	27.909,00
Participacion trabajadores	5.267,00
Combustibles y lubricantes	4.022,86
Gastos de viaje	104.959,83
Gastos de gestion	12.340,07
Suministros herramientas y materiales	3.263,93
Mantenimiento y reparaciones	44.603,17
Seguros y reaseguros	24.517,20
Impuestos y contribuciones	4.654,34
Servicios publicos	1.637,83
Otros gastos	22.485,30
	894.008,42



MasterSolution S.A.
López Carrillo María
Elizabeth
Representante Legal



MasterSolution S.A.
Hipatia del Carmen
Miño
Contadora
CPA 8325