



PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

MASTERCUBOX S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de Diciembre del 2016, comparativos con
Estados financieros al 31 de Diciembre de 2015**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la junta General de Accionistas de MASTERCUBOX S.A

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de MASTERCUBOX S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MASTERCUBOX S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF's - Pymes).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el código de ética del contador ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's - Pymes).

4. Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's – Pymes), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharos auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 31 de Julio de 2017

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Efectivo y equivalente al efectivo	5	0	2.372
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	6	10.845	4.541
Pagos anticipados	7	1.836	0
Activos por impuestos corrientes	8	10.017	21.660
Acciones en tesorería	9	94.000	94.000
Total Activo Corriente		116.698	122.573
Propiedad planta y equipo no depreciable	10	29.750	29.750
Gastos preoperacionales	11	1.860.877	1.708.217
Propiedades de inversión	12	200.000	200.000
Activos diferidos	13	25.000	25.000
Total Activo no Corriente		2.115.627	1.962.967
TOTAL ACTIVO		2.232.326	2.085.540

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	14	48.066	22.810
Obligaciones con instituciones financieras C/P	15	232.675	116.677
Cuentas por pagar a terceros	16	30.000	0
Cuentas por pagar accionistas	17	10.917	208.470
Obligaciones con la administración tributaria	18	2.743	440
Obligaciones con el IESS	19	9.398	866
Obligaciones con el personal	20	5.891	7.970
Total Pasivo Corriente		<u>339.690</u>	<u>357.233</u>
Obligaciones con instituciones financieras L/P	21	822.487	682.917
Obligaciones con el personal L/P	22	2.802	1.432
Cuentas por pagar accionistas	23	320.042	469.743
Total Pasivo no Corriente		<u>1.145.331</u>	<u>1.154.091</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.485.021</u>	<u>1.511.325</u>
PATRIMONIO			
Capital social		1.314.844	850.000
Otros resultados integrales		-672	0
Resultados acumulados		-275.785	-223.194
Resultados del ejercicio		-291.080	-52.591
TOTAL PATRIMONIO		<u>747.306</u>	<u>574.215</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24	<u>2.232.327</u>	<u>2.085.540</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL

Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015 (expresado en dólares americanos)

INGRESOS	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ingresos	238.385	77.533
Otros ingresos	29.043	41.492
Total Ingresos	<u>267.428</u>	<u>119.025</u>
COSTOS		
Costos de producción	294.073	74.504
Total costos	<u>294.073</u>	<u>74.504</u>
GASTOS OPERATIVOS		
Gastos administrativos	163.889	96.107
Gastos financieros	100.784	1.005
Pérdida Operativa	<u>-291.319</u>	<u>-52.591</u>
Ingresos no operacionales	237	0
PÉRDIDA NETA	<u>-291.082</u>	<u>-52.591</u>
Otros resultados integrales	-672	0

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL

Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	850.000	0	-223.194	-52.591	574.215
Transferencia a Resultados Acumulados			-52.591	52.591	0
Incremento de Capital	540.844				540.844
Transpaso a capital pagado Sra.Luz Castelo	-76.000				-76.000
Pérdidas Actuariales 2016		-672			-672
Pérdida del Ejercicio 2016				-291.080	-291.080
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.314.844	-672	-275.785	-291.081	747.306

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL

Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	260.689	121.511
Pagado a proveedores y trabajadores	-636.218	-486.974
Otros activos no corrientes	0	880
Acciones de tesorería	0	76.000
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(375.529)	-288.583
 Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con Instituciones financieras, corto plazo	115.998	11.387
Obligaciones con Instituciones financieras, largo plazo	139.570	94.318
Cuentas por pagar a accionistas	-347.254	185.250
Incremento de capital	464.844	0
Acciones de tesorería		
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	373.158	290.955
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-2.371	2.372
Saldo inicial de caja y bancos	2.372	0
Saldo final de caja y bancos	0	2.372
Las notas son parte integrante de los Estados Financieros		

Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL

Ing. Senova Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida Neta	-291.082	-52.591
Operaciones del período:	-291.082	-52.591
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	-6.304	2.486
Activos por impuestos corrientes	11.643	-17.510
Acciones en tesorería	0	76.000
Pagos anticipados	-1.836	149.380
Gastos Preoperacionales	-152.661	-465.513
Activos Diferidos	0	880
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	25.256	19.292
Cuentas por pagar tercero	30.000	0
Obligaciones con la Administración Tributaria	2.303	-564
Obligaciones con el IESS	8.531	-219
Obligaciones con el Personal	-1.380	-223
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-375.529	-288.583

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL

Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

MASTERCUBOX S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 22 de febrero de 2002 por el Notario Publico Segundo del Cantón de Ibarra, Doctor Carlos Proaño.

El objeto social de la Compañía es: la fabricación, el comercio, importación y exportación de toda clase de alimentos compuestos por productos agrícolas y agropecuarios en estado natural o procesados con todo tipo de ingredientes, productos de exclusivo consumo para animales, insumos y materia prima para la industria alimenticia animal en general.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF's - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía MASTERCUBOX S.A., al 31 de diciembre del 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.7. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.8. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las (NIIF's-Pymes) supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2016:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF's-Pymes) requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de

Determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuente.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Banco Internacional	0	2.372
Total efectivo y equivalente del efectivo	<u>0</u>	<u>2.372</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Clientes	10.845	4.541
(-) Provisión incobrables	0	0
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>10.845</u>	<u>4.541</u>

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipos empleados	1.836	0
Total pagos anticipados	<u>1.836</u>	<u>0</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Crédito tributario Impto. Renta	10.017	15.743
Retención en la fuente 1%	0	1.496
Impuesto a la salida de divisas	0	4.421
Total activos por impuestos corrientes	<u>10.017</u>	<u>21.660</u>

Los impuestos se compensan mensualmente con las declaraciones de IVA y anualmente con la declaración de impuesto a la renta.

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Acciones suscritas por cobrar	94.000	94.000
Total cuentas y documentos por cobrar accionistas	<u>94.000</u>	<u>94.000</u>

Corresponden a acciones emitidas y suscritas por los accionistas cuyos valores no han sido pagados aún. Se estima que serán cancelados en los próximos meses.

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Terrenos	29.750	29.750
Total activos fijos no depreciables	<u>29.750</u>	<u>29.750</u>

El terreno es de propiedad de la compañía y no se encuentra entregado en garantía de ninguna índole.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 11.-GASTOS PRE OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Edificios	593.547	606.943
Maquinaria y equipo	985.278	870.814
Muebles y enseres	3.465	1.097
Construcciones agrícolas	37.760	0
Lineas, redes instalaciones y equipo	240.827	229.363
Total gastos preoperacionales	<u>1.860.877</u>	<u>1.708.217</u>

Corresponden a gastos realizados por la compañía para la construcción de la planta de producción y el montaje de la maquinaria. Estos valores se transferirán a Activos Fijos y se calculará la respectiva depreciación en cuanto inicie el proceso productivo.

NOTA 12.-PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Terreno	200.000	200.000
Total propiedades de inversión	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

El saldo de las propiedades de inversión corresponde a un terreno que es propiedad de la compañía y se encuentra en arrendamiento.

NOTA 13.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Gastos estudio proyecto	25.000	25.000
Total activos diferidos	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores	48.066	22.810
Total cuentas y documentos por pagar no relacionadas	<u>48.066</u>	<u>22.810</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sobregiro Bancario	70.162	54.594
Prestamos Bancario CFN	162.513	62.083
Total obligaciones con instituciones financiera corto plazo	<u>232.675</u>	<u>116.677</u>

Las características de las obligaciones con la CFN son como se describen a continuación:

Institución Financiera	Nº Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Capital	Capital Pendiente de Pago/ Según Tabla de Amortización	Periodos de pago	Días Plazo	% Interés
Corporación Financiera Nacional	110029669	24/9/2015	19/2/2022	745.000,00	745.000,00	Trimestrales	2.340,00	9,21%
Corporación Financiera Nacional	110029970	20/5/2016	24/4/2021	240.000,00	240.000,00	Trimestrales	1.800,00	10,69%
Total Suman				985.000,00	985.000,00			

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Otras cuentas por pagar	30.000	0
Total cuentas por pagar a terceros	<u>30.000</u>	<u>0</u>

Los saldo de cuentas por pagar a terceros serán cancelados desde el momento en que la Compañía inicie el proceso productivos.

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ctas por pagar Salome Gutierrez	0	40.000
Ctas por pagar Fernanda Iturralde	1.617	1.617
Ctas por Pagar Sr Miguel Iturralde	9.301	39.144
Ctas por Pagar Sr. Luz Elena Iturralde	0	127.710
Total cuentas por pagar accionistas	<u>10.917</u>	<u>208.470</u>

Los saldo de cuentas por pagar a accionistas serán cancelados desde el momento en que la Compañía inicie el proceso productivo.

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Impuestos por pagar	2.743	440
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>2.743</u>	<u>440</u>

NOTA 19.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Aporte personal 9.35%	4.037	379
Aporte patronal 12.15%	5.361	487
Total obligaciones con el IESS	<u>9.398</u>	<u>866</u>

NOTA 20.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Decimo tercer sueldo	1.038	1.032
Decimo cuarto sueldo	2.640	148
Fondos de reserva	92	0
Sueldos por pagar	2.122	6.790
Total obligaciones con el personal corto plazo	<u>5.891</u>	<u>7.970</u>

NOTA 21.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Credito CFN	822.487	682.917
Total obligaciones con instituciones financieras largo plazo.	<u>822.487</u>	<u>682.917</u>

Las características de las obligaciones con la CFN son como se describen en la Nota 15

NOTA 22.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Provisión jubilación patronal	1.603	837
Provisión desahucio	1.198	594
Total obligaciones con el personal largo plazo	<u>2.802</u>	<u>1.432</u>

NOTA 23.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ctas por pagar Sra. Luz Castelo	320.042	469.743
Total obligaciones por pagar accionistas largo plazo	<u>320.042</u>	<u>469.743</u>

El saldo de las cuentas por pagar a la Sra. Luz Castelo serán cancelados desde el momento en que la Compañía inicie el proceso productivo.

NOTA 24 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, ascendió a US \$ 747.306 y se compone como sigue:

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 1.314.844, constituido por 950.000 acciones de US \$ 1,00 cada una.

Otros resultados integrales. - Corresponde al registro de pérdidas actuariales. Al 31 de diciembre del 2016 asciende a US \$ (672).

Resultados Acumulados. - Corresponde a pérdidas de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre del 2016 las pérdidas acumuladas son de US \$ (275.785).

Resultados del Ejercicio. - Corresponde a pérdidas obtenidas en el ejercicio 2016. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ (291.080).

NOTA 25. – IMPUESTO A LA RENTA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2016. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios

NOTA 25. – IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2016.

MASTERCUBOX S.A.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

AÑO: 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	-291.082
(-) Participación trabajadores	0
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	-291.082
Gastos No Deducibles	
(+) Gastos no deducibles	7.341
Perdida sujeta a amortizacion en periodos siguientes	-283.741
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	
(+) Anticipos IR	0
(+) Retenciones en la fte 2016	2.246
(+) Crédito tributario años anteriores	10.017
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	12.263

NOTA 26 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 27 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 28 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 31 de julio de 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.