



Juan Genaro Jaramillo 4-26 - Ibarra - Ecuador. Fono: 593-6-2951458. miturralde@mastercubox.com

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA MASTERCUBOX S. A.

En la oficina de la Compañía MASTERCUBOX S.A. ubicada en la calle Juan Genaro Jaramillo N°4-26 y Av. Mariano Acosta, de la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura, siendo las 17h00' del día Viernes, 14 de Marzo del año 2014, se reúnen los accionistas de la Compañía MASTERCUBOX S.A., en Junta Universal Ordinaria de Accionistas, a la cual asisten: 1) La Señora, Luz María Castelo Proaño, (propietaria de 1 acción de USD \$1.000); y 2) El Señor Miguel Ángel Iturralde Castelo, (propietario de 1 acción de USD \$1.000); quienes representan el 100% de las 2 acciones de USD \$1.000 cada una, que conforman el total del capital pagado de ésta compañía, que es de USD \$2.000,00. Preside la reunión, en calidad de Presidenta, la señora Luz María Castelo, y actúa en calidad de Secretario, el Gerente General, señor Miguel Ángel Iturralde y de conformidad con el artículo 238 de la Ley de Compañías, resuelven constituirse en Junta Universal de Accionistas, con el objeto de conocer y tratar sobre los siguientes puntos.

1.- Aprobación de Balance 2013 y Estado Resultado 2013

2.- Destino de Utilidades.

La señora Presidenta pone en consideración de la Junta el primer punto constante en el orden del día y manifiesta que corresponde en esta sesión dar a conocer a los accionistas de parte de la Gerencia General los Balances y Estados de Resultados del 2013 por parte del Señor Gerente General Ing. Miguel Ángel Iturralde Castelo. Acto seguido toma la palabra el Sr. Gerente General exponiendo lo siguiente:

a.- En Relación al Balance General 2013 de la compañía MASTERCUBOX S. A. Hay un incremento fuerte de los activos fijos de la compañía equivalente al 25% de aumento básicamente por las inversiones que se están realizando en la construcción de la Planta de Cubos de Alfalfa, principal proyecto que lleva acabo la Compañía.

b.- En relación a los pasivos de la Compañía. Se logró con fecha 26 de Abril del 2013 la aprobación del crédito de la Corporación Financiera Nacional (CFN) por un monto de US \$745.000,00 dólares americanos con un plazo de 8 años con dos años de gracia, a una tasa para operaciones de primer piso, Crédito Directo de la institución CFN, vigente a la firma del contrato de préstamo a mutuo, reajutable cada 90 días. Dicho crédito se aprobó en 4 desembolsos según el siguiente cronograma:

Cronograma de Desembolsos CFN

Desembolso /Plazo	Valor Desembolso	Plazo para Justificar	Desemb. Acum.
	US \$	US \$	US \$
Primer /hasta 30 días	327.243,38	90 días	327.243,38
Segundo/120 días	198.543,96	90 días	525.787,34





Juan Genaro Jaramillo 4-26 - Ibarra - Ecuador. Fono: 593-6-2951458, miturralde@mastercubox.com

Tercer/120 días	124.457,72	90 días	650.245,06
Cuarto/120 días	94.754,94	90 días	745.000,00

Al 31 de Diciembre del 2013, se había recibido el primer y segundo desembolso por un valor de USD \$525.787,34 utilizándose en su mayor proporción en la construcción de obras civiles, construcciones y redes para la alimentación de energía eléctricas y agua, en menor proporción para la adquisición de maquinaria, en especial por la importación de la maquina cosechadora picadora de alfalfa comprada en el Estado de Kansas, Estados Unidos que costo la suma de USD \$179.000 más el transporte de la maquina hasta la planta en Salinas - Ecuador, llegando a costar a la Compañía aproximadamente US D \$235.000 esta maquinaria puesta en nuestras instalaciones.

Es importante indicar que para la aprobación de este crédito fue necesario el realzar garantías por un valor de US D \$686.100,00, tanto en hipotecas de bienes inmuebles como en prenda de maquinaria de la planta.

Desde el punto de vista de los aportes de los futuros accionistas se a completado un total de USD \$693.000,00 de un total de USD \$850.000 suscritos según escritura de aumento de capital de fecha 8 de Noviembre del 2012. Los aportes faltantes son básicamente aportes de los socios actuales de la compañía.

Respecto al Patrimonio que alcanza la suma de USD \$437.784,68 hay una disminución del 8,95% con respecta al año pasado, debido a que el proyecto de la fábrica de cubos se encuentra en plena construcción y no hay ventas significativas aun de la Compañía, acumulándose gran cantidad de gastos principalmente por la administración del proyecto.

En el Estado de Resultados del ejercicio 2013, hay una pérdida neta de USD \$68.967,25. Básicamente por que recién a partir de Noviembre del 2013 se iniciaron las ventas de la Compañía con la venta de pacas de alfalfa provenientes del Convenio Marco de Cooperación Interinstitucional suscrito entre la Empresa Pública Yachay E. P. y MASTERCUBOX S. A. con fecha 13 de Noviembre del 2013, correspondiente principalmente al manejo y mantenimiento de los cultivos de alfalfa que se estaban desarrollando en el área afecta a la expropiación para la construcción de dicho proyecto.

Después de este concreto diagnóstico del balance de la Compañía la Junta en pleno resuelve aprobar los Balances y Estados de Resultados de la Compañía del ejercicio 2013.

De la misma forma la señora presidenta pone en conocimiento el segundo punto del día y sede la palabra al Ing. Miguel Iturralde en su calidad de Gerente General de la Compañía quien expone que en el ejercicio 2013 no hay utilidades sino, una pérdida neta del ejercicio como se indicó anteriormente, debido a que el proyecto está en plena fase de construcción de su principal proyecto que es la planta de cubos de alfalfa. Nuevamente la Junta Ordinaria de accionistas por unanimidad resuelve aprobar la no existencia de Utilidades ya que todos los accionistas están conscientes del desarrollo del proyecto y aceptan las pérdidas del ejercicio 2013.

Por concluido los asuntos para los cuales se reunió la junta extraordinaria universal de accionista, la señora Presidenta concede un receso para la redacción del Acta.





Juan Genaro Jeramillo 4-26 - Ibarra - Ecuador. Fono: 593-6-2951458, miturralde@mastercubox.com

Reinstalada la sesión, por Secretaria se da lectura del texto integro y este es aprobado unánimemente por todos los accionistas de la compañía.

Siendo las 19:30 horas la señora Presidente da por concluida la sesión.

Luz María Castelo Proaño
PRESIDENTA

Miguel Ángel Iturralde Castelo
Accionista

Miguel Iturralde Castelo
Gerente General
(Secretario del Directorio)

