



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

MASTERCUBOX S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre de 2019,
Comparativos con Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas
- 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 estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos 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 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIFs - 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 (NIIFs - 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 (NIIFs - 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. Aspectos claves de auditoría

La compañía presenta pérdidas reiterativas en años anteriores y en el año 2019, tal es así, como se manifiesta en la Nota 23, las pérdidas acumuladas suman US \$ -861.422 y las del ejercicio son de US \$ -90.164. El objetivo de la Gerencia General es aplicar un plan de negocios en los siguientes años que permitan la amortización de los resultados mencionados; sin embargo, cabe destacar que las pérdidas representan el 112 % de capital más reservas de la compañía, lo cual la ubica en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en el Art. 361 de la Ley de Compañías que establece lo siguiente: "La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando la compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas".

6. 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.

7. 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 2019, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

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



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Ibarra, 30 de abril 2020

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	5	928
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	6	65.951	96.970
Inventarios	7	54.310	0
Activos por Impuestos Corrientes	8	19.045	14.463
Gastos Pagados por Anticipado	9	62.229	7.363
Otros Activos Corrientes	10	94.000	94.000
Total Activo Corriente		295.540	213.725
Propiedades Planta y Equipo	11	2.110.714	2.175.299
Propiedades de Inversión	12	200.000	200.000
Activos Biológicos	13	224.254	198.251
Activo por Impuesto Diferido		1.036	0
Total Activo no Corriente		2.536.003	2.573.550
TOTAL ACTIVO		2.831.543	2.787.274

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Dic. 2019	Dic. 2018
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	14	9.153	20.716
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	15	13.000	13.000
Obligaciones con Instituciones Financiera	16	627.341	301.253
Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados	17	67.878	74.600
Otros Pasivos Corrientes		500	1.134
Anticipo de Clientes		0	1.350
Total Pasivo Corriente		717.872	412.053
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Accionistas	18	758.615	543.990
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	19	500	10.000
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	20	254.965	254.965
Obligaciones con Instituciones Financiera	21	687.246	1.090.498
Pasivos no Corrientes por Beneficios a los Empleados	22	9.064	7.865
Total Pasivo no Corriente		1.710.390	1.907.318
TOTAL PASIVO		2.428.262	2.319.371
PATRIMONIO			
Capital Suscrito		756.000	756.000
Capital Suscrito no Pagado		94.000	94.000
Aportes Futuras Capitalizaciones		479.844	479.844
Otros Resultados Integrales		25.024	-634
Resultados Acumulados		-861.422	-750.280
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio		-90.164	-111.026
TOTAL PATRIMONIO	23	403.281	467.903
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.831.543	2.787.274

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL


Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

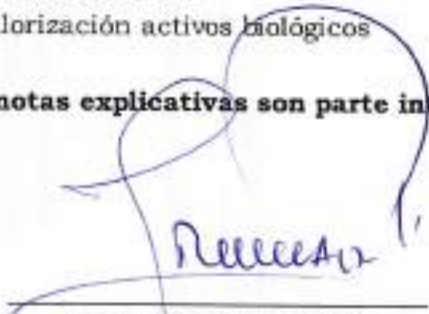
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018

(expresado en dólares americanos)

		<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	554.320	451.097
Otros Ingresos no Operacionales		945	783
Costo de Ventas	25	-423.481	-312.979
Utilidad/Pérdida bruta en ventas		131.784	138.901
Gastos operativos:			
Gastos de Administración		-79.199	-131.758
Gastos Financieros		-142.433	-118.089
Gastos de Depreciación Amortización		-1.352	-80
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio		-91.200	-111.026
Provisión Participación Trabajadores		0	0
Provisión Impuesto a la Renta corriente		0	0
Provisión Impuesto a la Renta diferido		1.036	
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA		-90.164	-111.026
Otros resultados integrales			
Ganancia Actuarial		1.618	38
Revalorización activos biológicos		24.040	0

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL


Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Capital Suscrito No Pagado	Aportes Futuras Capitalizaciones	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	756.000	94.000	476.844	-672	-467.251	-157.552	701.368
Transferencia a Resultados Acumulados							
Ajuste a Resultados Acumulados					-157.552	157.552	0
Aporte Futuras Capitalizaciones			3.000		-125.476		-125.476
Ganancias/ Pérdidas Actuariales				38			3.000
Pérdida del Ejercicio						-111.026	-111.026
Saldo al 31 de diciembre del 2018	756.000	94.000	479.844	-634	-750.280	-111.026	467.904
Transferencia a Resultados Acumulados							
Ajuste a Resultados Acumulados					-111.026	111.026	0
Ganancias/ Pérdidas Actuariales				1.618	-116		-116
Revalorización Activos Biológicos				24.040			1.618
Pérdida del Ejercicio						-91.200	24.040
Provisión Impuesto a la Renta Diferido						1.036	-91.200
Saldo al 31 de diciembre del 2019	756.000	94.000	479.844	25.024	-861.422	-90.164	403.281

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL


Ing. Senovía Landázuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	Dic. 2019	Dic. 2018
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	584.934	364.282
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-703.335	-402.461
Pagos a y por cuenta a los empleados	-3.322	0
Otros activos no corrientes	0	15.000
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	-123.923	-23.179
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-2.998	0
Otras entradas (salidas) efectivo	-1.963	-133.579
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	-4.961	-133.579
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	3.000
Pago de préstamos	-86.664	-40.000
Financiación por préstamos a largo plazo	214.625	193.876
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	127.961	156.876
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-923	118
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	928	810
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	5	928

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL


Ing. Senovia Landáuzuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

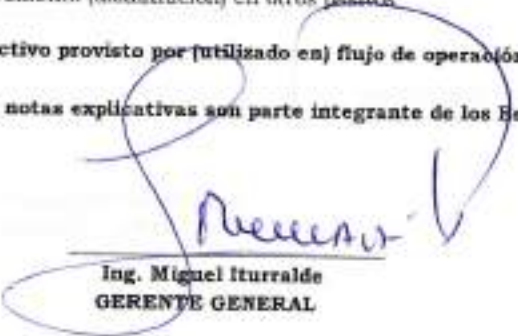
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia (Pérdida) antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-91.200	-111.026
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo		
Ajuste por gasto depreciación y amortización	67.467	29.222
Ajuste provisión jubilación patronal y desahucio	4.143	3.410
Ajuste provisión beneficios sociales	25.676	42.543
Ajuste provisión obligaciones IESS	42.202	32.058
Operaciones del período:	48.289	-78.394
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	31.019	-84.062
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-54.866	17.615
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-4.582	-3.949
(Incremento) disminución en inventarios	-54.310	0
(Incremento) disminución en otros activos	0	94.583
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-11.564	-3.576
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-75.926	37.677
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-1.350	-3.536
Incremento (disminución) en otros pasivos	-633	464
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-123.923	-33.179

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL


Ing. Senovia Landazuri
CONTADORA GENERAL

MASTERCUBOX S.A.

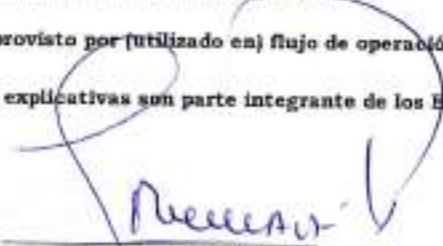
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2019</u>	<u>Dic. 2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia (Pérdida) antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	-91.200	-111.026
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo		
Ajuste por gasto depreciación y amortización	67.467	29.222
Ajuste provisión jubilación patronal y desahucio	4.143	3.410
Ajuste provisión beneficios sociales	25.676	42.543
Ajuste provisión obligaciones IESS	42.202	32.058
Operaciones del período:	48.289	-78.394
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	31.019	-84.062
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-54.866	17.615
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-4.382	-3.949
(Incremento) disminución en inventarios	-54.310	0
(Incremento) disminución en otros activos	0	94.583
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-11.564	-3.576
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-75.926	37.677
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-1.350	-3.536
Incremento (disminución) en otros pasivos	-633	464
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-123.923	-23.179

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Miguel Iturralde
GERENTE GENERAL


Ing. Senovia Landázuri
CONTADORA GENERAL