

Ibarra, 30 de Septiembre del 2019

Señores:
Accionistas de MASTERCUBOX S. A.
PRESENTE.

A continuación se presenta el informe del Gerente General de la Compañía MASTERCUBOX S. A. a cargo del actual Gerente el Ing. Miguel Ángel Iturralde Castelo. Durante el año 2018 se han realizado diversas actividades las cuales se pueden resumir en los siguientes puntos:

1.- Avance en la Construcción, montaje y adquisición de maquinaria

1.1.- Construcción de la planta procesadora de cubos de alfalfa

En el año 2018 desde el punto de vista de construcciones solo se realizó la construcción de las bodegas de desechos, de lubricantes y combustibles, bodega de patio y otras bodegas necesarias para el cumplimiento de la certificación de la Buenas Practicas Manufactureras (BPM). La construcción de dichas bodegas se construyó con el mismo personal de planta por lo que el costo en realizar este proyecto fue bastante bajo.

1.2.- Maquinaria de producción

En relación al montaje de la planta en este año se completó la instalación de todas las líneas de producción, realizando las primeras pruebas de los equipos a fines del mes de octubre. Para las pruebas de los equipos se conectaron todas las maquinas al sistema operativo INDUCTIVE logrando calibrar los equipos con el sistema interconectado

1.3.- Maquinaria Agrícola

En este año se concretó la compra de los equipos para corte he hilerado y se adquirió una enfardadora usada para reacondicionarla de tal forma de eliminar el uso de prestadores de servicios que se llevan por esta labor hasta el 40% de las pacas. Además se reacondicionó el tractor Ford aportado por una de las accionistas para que realice parte de estas labores y se acordó el uso de un tractor de prestador de servicios a valores 50% más bajos que los que se estaban usando hasta ese entonces.

2.- Cumplimiento de los objetivos

En este año se no cumplieron los objetivos debido a que no se concretó el aumento de capital que era el requisito fundamental para terminar las inversiones tanto en construcciones que deben realizarse en Planta como a completar la siembra de todos los terrenos que tenemos arrendado en Yachay. Sin embargo se sembraron con fondos propios aproximadamente 15 há de alfalfares nuevos que reemplazo a lotes que estaban con caña de azúcar, quedando solo 7 há en los terrenos arrendados de caña de azúcar que estará listos para cosecha recién en Octubre del año 2019.

Uno de los puntos que se pudo cumplir fue la puesta en marcha de toda la maquinaria de la planta la cual a fines de enero se pudieron hacer las primeras pruebas de cubos de alfalfa iniciándose en Febrero la primeras ventas de estos productos, sin embargo se continuaron con las pruebas de los equipos y ya a fin de año quedo lista para empezar el año 2019 en plena producción.

3.- De la Contabilidad y otros

Cumpliendo con las disposiciones del SRI, la empresa procedió en los plazos estipulados en la ley a efectuar las declaraciones de los diferentes impuestos tributarios:

- Declaraciones de retenciones en la fuente desde Enero hasta Diciembre del año 2018
- Declaraciones mensuales de IVA de Enero a Diciembre del año 2018
- Declaraciones de Impuestos a la Renta del ejercicio fiscal 2018





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

Con respecto al cumplimiento del pago de las obligaciones del IESS la compañía se encuentra atrasada en el pago de los aportes de sus trabajadores y patronales del año 2018 por un monto de US \$37.903,09 debido básicamente al bajo nivel de ventas que tuvo la Compañía en este período debido a que la línea de cubos de alfalfa tuvo que pasar por un período de ajustes y pruebas para poder ya a fines de octubre estabilizar su producción y poder generar un nivel de stock de productos que puedan asegurar una venta estable a nivel nacional, esto provocó que los ingresos en estos primeros 10 meses no pueda cubrir los costos de operación y se produjo el atraso del pago de aproximadamente 7 meses de las cuotas al IESS.

Respecto al cumplimiento de la entrega de la documentación a la Superintendencia de Compañías se están realizando los trámites necesarios para subir esta documentación al sistema porque recién a mediados de Agosto del 2019 se ha terminado el informe de la auditoría externa realizada por la empresa Pharos Auditores Externos Cía Ltda.

En este período contablemente se activaron de las cuentas que se mantenían como Gasto Pre-operacional todos los activos depreciables ya que la planta inicio su producción por este motivo hay una disminución en los activos corrientes de USD \$115.700 ya que parte de este gasto efectivamente se ingresó al gasto del período. También en este año hay un aumento de los activos biológicos que corresponde a la entrada en producción de un total de 110 há aproximadamente que está sembradas dentro de los suelos arrendados a Yachay E.P. En el total de activos hay una disminución de USD \$45.187 básicamente por la activación de los Gastos que se encontraban como pre-operacionales.

Respecto a los Pasivos hay un aumento en los créditos debido a la entrega del desembolso del crédito de capital de trabajo otorgado por la CFN el 28/11/2017, pero a su vez hay una disminución en las obligaciones de largo plazo en USD \$263.837 que se financió con préstamos de los Accionistas de la Compañía.

Con las pérdidas del ejercicio de USD \$111.026 que llegaron a este valor por la dada de baja del Generador Caterpillar que se fundió el motor se llega a una pérdida acumulada de USD \$750.280 por lo que el Patrimonio de la Compañía a fines de este período es de USD \$467.903.

Respecto a las ventas en este año se incrementó en un 164% respecto al año anterior debido a las ventas por cubos de alfalfa y harina que se estabilizaron recién a fines de Octubre por la puesta en marcha de la Planta que en este mes ya estaba funcionando normalmente. Otros ingresos importantes fueron la venta de caña de azúcar a IANCEM por un valor de USD \$98.814 de caña que se fue reemplazando por alfalfa quedando solo 7 há de caña que deberá eliminarse totalmente para el año 2019. Los costos de venta fueron de USD \$312.979 con un flujo positivo de USD \$138.118 restando los costos administrativos prácticamente en este período la empresa está cubriendo sus costos operativos pero hasta este período la compañía no ha podido cubrir los costos financieros básicamente porque el nivel de producción de la planta es todavía muy bajo.

4- Perspectivas y Metas

Para el 2019 la meta más importante es subir el nivel de ventas de la Compañía de tal manera de al menos usar el 100% de la materia prima existente para la producción de cubos y harina. Además de iniciar con el ingreso de los agricultores integrados en al menos 30 há.

El 2019 se debe completar las siembras de los campos que se decidió eliminar la caña de azúcar y de los campos que son factibles de siembra de la zona de Cachipugro e iniciar la reposición de los alfalfares que está deteriorados de variedades que no se adaptaron como es el caso de la Abunda verde y la Cuf 101.

Otra meta importante para el 2019, es completar el aumento de capital aprobado por la Junta de accionistas USD \$1.035.000 llegando a un total de USD \$1.882.000 de capital suscrito y pagado lo que nos dará la posibilidad de concretar varias inversiones para completar algunas líneas de la planta, cubrir el patio de materias primas, entre otros.

Otra meta importante es aprobar y certificar con Agrocalidad el programa de las Buenas Prácticas Manufactureras (BPM) y obtener la licencia Ambiental que nos abren las puertas para obtener



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

los registros de los productos e iniciar la exportación de nuestros productos a los distintos mercados.

Esperando haber resumidos las actividades más importantes de la Compañía durante el año 2018 para nuestros accionistas y solicitando a todo el personal de la Compañía el apoyo irrestricto para el cumplimiento de las metas trazadas para el año 2019 me despido agradeciendo a todos los clientes, proveedores y entidades financieras que han apoyado en nuestra gestión.

Cordiales Saludos,

Atentamente,

Miguel Iturralde C.
Gerente General
MASTERCUBOX S. A.