

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE CORPORACION ECONOMICA DE LA SIERRA S.A.
CELEBRADA EL VIERNES 28 DE MARZO DEL 2014**

En la ciudad de Ambato a los 28 días del mes de Marzo del año dos mil catorce y de acuerdo a la convocatoria realizada el día miércoles 19 de marzo del 2014, en el diario "La Hora" de ésta localidad. De acuerdo al **Artículo Vigésimo Primero.- Artículo diecinueve.- Dirección de la Junta General del Actas.-**, del Estatuto de Compañía, sobre la dirección de la Junta General y Actas, se transcribe lo mencionado en ese artículo: **"Las Juntas Generales serán dirigidas por el Presidente o quien lo subroga, y actuará como Secretario el Gerente General, o quien lo subroga. A falta de los mencionados funcionarios o de los subrogantes, la Junta General designará un Presidente y un Secretario ad-hoc. Las actas serán suscritas a máquina o en ordenador de texto, sin dejar espacios en blanco, escritas en el anverso y reverso y contendrán una relación sumaria de las deliberaciones y la transcripción íntegra de las resoluciones adoptadas, con la indicación de votos a favor y en contra de las proposiciones; serán suscritas por el Presidente y el Secretario de la Junta, y se llevarán en un libro especial destinado para el efecto bajo la responsabilidad del Gerente General. Las actas contendrán "** De acuerdo a lo que establece, el artículo que antecede por ausencia definitiva, de la Presidenta señora Carlota Miño Colina, por fallecimiento; la Junta General de accionistas designa de manera unánime al señor Ricardo Holguín Miño como Presidente ad-hoc de forma temporal, para que dirija ésta Junta General de Accionistas en calidad de Presidente subrogante de la Sra. Carlota Miño Colina, actuando como secretaria la señora Rosario Holguín de Darquea Gerente General de la compañía. Con el objeto, de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y Estatutos vigentes, se reúnen los accionistas de CESSA, en su sede social situada en Ambato en la avenida Unidad Nacional # 06-18 y Bolívar, luego de verificado el quórum reglamentario se constata la existencia total de los accionistas: ROSARIO CARLOTA HOLGUÍN MIÑO propietaria de 2.000 acciones, ELSA MERCEDES HOLGUÍN MIÑO propietaria de 2.000 acciones, RICARDO EDMUNDO HOLGUÍN MIÑO propietario de 2.000 acciones, GABRIEL ENRIQUE HOLGUÍN MIÑO propietario de 2.000 acciones, CAMILO FERNANDO HOLGUÍN MIÑO propietario de 2.000 acciones, OSWALDO HOLGUÍN MIÑO propietario de 2.000 acciones, HERNANDO PATRICIO HOLGUÍN MIÑO propietario de 2.000 acciones y ANA LUCIA HOLGUIN MIÑO propietario de 2.000 acciones. Las acciones tienen un valor nominal de \$ 1,00 de los Estados Unidos de América. Siendo las 17:30 horas se declara instalada la sesión, dando inicio a la lectura del orden del día:

- 1.- Informe de Gerente General y Comisario Revisor, Ejercicio económico 2013.
- 2.- Conocimiento y aprobación de Balance General y de Resultados correspondiente al Ejercicio Económico 2013.
- 3.- Destino de Resultados, del Ejercicio Económico 2013.
- 4.- Nombramiento de Presidente.
- 5.- Lectura y aprobación de Acta de Junta General.

1.- INFORME DE GERENTE GENERAL Y COMISARIO REVISOR, EJERCICIO ECONÓMICO 2013.- La señora Rosario Holguín de Darquea en su calidad de Gerente General, da lectura a los informes de Gerencia y Comisario revisor correspondientes al ejercicio económico del año 2013, en los que se expresa la situación económica- financiera de la empresa; y manifiesta, que la crisis global internacional- nacional que afronta el país que se mantiene los últimos años, afecta a todas las empresas, y por ende a CESSA también; que a pesar a los esfuerzos aplicados, por la Gerencia General y de Ventas, no ha logrado obtener los resultados esperados. Adicionalmente en el informe de Gerencia, también se explica que el balance presentado al 31 de Diciembre de 2013, está realizado bajo NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad; y, desde el año 2012, de acuerdo a los lineamientos dictados por la Superintendencia de Compañías, los balances están presentados bajo NIIF Pymes, Normas Internacionales de Información Financiera.

2- CONOCIMIENTO Y APROBACION DE BALANCE GENERAL Y DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2013.- Los señores accionistas revisan, analizan los balances y anexos relativos al ejercicio económico del año 2013; luego de varias deliberaciones e inquietudes que con absueltas, manifiestan que la información refleja razonablemente la situación financiera de la empresa y que están elaborados de acuerdo a NEC, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y bajo NIIF Pymes, Normas Internacionales de Información Financiera. Los asistentes a la Junta, encontrando los balances presentados relativos al período 2013, sin lugar a objeción, proceden a aprobarlos de forma unánime.

3.- DESTINO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2013.- La señorita Elsa Holguín, conjuntamente con el Señor Oswaldo Holguín Miño, expresan un agradecimiento a la señora Rosario Holguín de Darquea y al señor Patricio Holguín Miño por el manejo de las políticas de Administración y Ventas de la empresa; y plantean a los asistentes, que de la utilidad contable del ejercicio 2013 de \$ 27.186.76 luego de restar el 15% trabajadores que es de \$ 4.078.01 y de restar también el 22% de Impuesto a la Renta el ejercicio de \$ 18.648.83, queda un saldo de \$ 4.459.92 que es la

Utilidad neta base de cálculo de las Reservas. Proponen que de éste saldo \$ 4.459.92, se deje el 10% a Reserva Legal \$ 445.99 y el saldo de \$ 4.013.93, valor de libre disposición a accionistas, se transfiera a la cuenta Resultado Ejercicios Anteriores, para incrementar el Patrimonio de la empresa tomando en consideración que el año 2013, ha sido difícil y se necesita fortalecer el Patrimonio de la empresa. Esta moción presentada por la señorita Elsa Holguín Miño y el señor Oswaldo Holguín Miño, se pone a consideración de los asistentes, quienes luego de analizar y discutir la moción, considerando que es lo más adecuado para la empresa, aceptan y aprueban por unanimidad la propuesta en todos los términos.

4.-NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE.- El señor Ricardo Holguín Presidente subrogante, mociona a la señorita Elsa Mercedes Holguín Miño, para el cargo de Presidenta por el periodo de tres años; de igual manera, propone que como la Señorita Elsa Mercedes Holguín Miño es Primer Vocal del actual directorio, se reemplace a la Srta. Elsa Mercedes Holguín Miño, con el señor Hernando Patricio Holguín Miño, para formar parte del directorio como Primer Vocal, también por el periodo de tres años de acuerdo a los estatutos vigentes de la empresa. Esta moción se eleva a consideración de los asistentes, quienes luego de algunas deliberaciones, aprueban y aceptan de manera unánime, la moción presentada por el señor Ricardo Holguín, de manera que en la Presidencia de la empresa estará la señorita Elsa Mercedes Holguín Miño, y como Primer Vocal el señor Hernando Patricio Holguín Miño, quienes permanecerán en sus cargos, por el periodo de tres años.

De acuerdo a lo expuesto, el directorio de la empresa queda integrado de la siguiente manera:

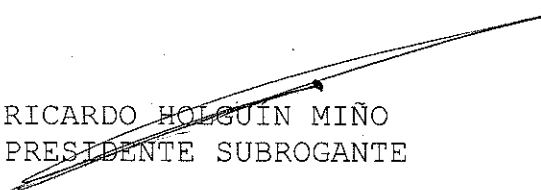
Presidenta:	Srta. Elsa Mercedes Holguín Miño
Vicepresidente:	Sr. Gabriel Enrique Holguín Miño
Gerente General:	Sra. Rosario Carlota Holguín de Darquea
Primer Vocal:	Sr. Hernando Patricio Holguín Miño
Segundo Vocal:	Sr. Camilo Fernando Holguín Miño

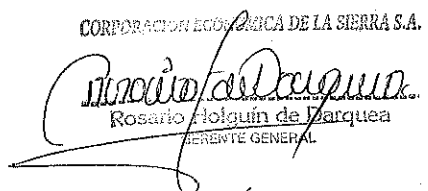
5.- LECTURA Y APROBACIÓN DE ACTA DE JUNTA GENERAL.- Habiéndose dado cumplimiento a todos los puntos del orden del día, el señor Ricardo Holguín Miño Presidente subrogante, pide elaborar el acta correspondiente a la Junta que acaba de realizarse. Posteriormente se procede a leer el acta, de manera unánime se aprueba y legaliza el acta sin modificaciones.

Al expediente de la presente acta, se agregan los siguientes documentos:

- Original de la convocatoria y página del diario "La Hora", de Ambato del día miércoles 19 de Marzo de 2014.
- Citación individual al señor Marcelo Naranjo Pacheco, Comisario Revisor de la compañía.
- Lista de accionistas asistentes a Junta.
- Informe de Gerente General, año 2013.
- Informe de Comisario Revisor Principal, año 2013.
- Balance General y de Resultados del periodo 2013.
- Nombramiento de Presidente.

La señora Rosario Holguín de Darquea, agradece la asistencia y siendo las 20:30 horas, se da por terminada la sesión.


RICARDO HOLGUÍN MIÑO
PRESIDENTE SUBROGANTE

CORPORACION ECONOMICA DE LA SIERRA S.A.

Rosario Holguín de Darquea
GERENTE GENERAL
ROSARIO HOLGUÍN DE DARQUEA
GERENTE GENERAL