

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA ALVAREZ BRAVO CONSTRUCTORES S.A. REALIZADA EL
DÍA LUNES 31 DE MARZO DEL DOS MIL CATORCE**

Hoy, lunes 31 de marzo del 2014 siendo la 10H00 se realiza la junta general ordinaria de accionistas de la compañía ALVAREZ BRAVO CONSTRUCTORES S.A., en el domicilio de la compañía ubicado en Quito, Av. Mariana de Jesús OE7-02 y Nuño de Valderrama (Edificio Citimed).

El secretario Ing. Andrés Alvarez Bravo procede a constatar el quórum y verifica que se encuentran presentes el cien por ciento (100%) del capital social, y el Comisario de la compañía Lcdo. Cosme Gustavo Sotomayor Salazar por lo que instala la junta y da lectura al orden del día.

El orden del día es el siguiente:

- 1.- Conocimiento y aprobación del Informe de Gerencia sobre las actividades más relevantes y logros obtenidos durante el año 2013 por parte de la Gerencia.
- 2.- Conocimiento y aprobación del Informe del Comisario emitido por la Ing. Viviana Estévez, sobre la marcha de las operaciones de la compañía durante el año 2013.
- 3.- Conocimiento y aprobación del Informe de Auditoria de los Estados Financieros bajo NIIF'S 2013.
- 4.- Conocimiento, y aprobación de los Balances presentados por la Administración bajo NIIF'S, durante el periodo 2013.
- 5.- Resoluciones.

Respecto al primer punto del orden del día, se procede a dar lectura al informe de labores por parte de la Gerencia, que se resume así: 1.-**Cumplimiento de los Objetivos:** Las metas y Objetivos planteados para el año 2013 se cumplieron y se alcanzaron en la forma planificada y diseñada por la Gerencia. 2.- **Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y Directorio:** La Compañía ha cumplido con todas las normas legales, estatutarias y reglamentarias con las resoluciones y disposiciones de las Juntas Generales, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). 3.- **Información Sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio:** Las actividades y operaciones se han desarrollado normalmente, la empresa se encuentra principalmente enfocada en la construcción y venta del Proyecto Citimed, sin embargo, las medidas tomadas por parte de organismos del gobierno que exigen a las empresas inmobiliarias y constructoras se sujeten a varias obligaciones pueden afectar a futuro las operaciones normales del negocio. Estos eventos ocurridos a finales del 2013 y principios del 2014 están siendo evaluados para ajustar las operaciones a las nuevas circunstancias. Se explican las cifras de Producción en proceso, y el cumplimiento con los entes de control. 4.- **Situación Financiera:** detalla la Situación Económica



detallando los activos y pasivos corrientes y no corrientes, patrimonio; Utilidad del ejercicio: US \$ 377.687,75; menciona que de este valor se retiene el 15% para trabajadores y el 22% impuesto a la renta y reserva legal, quedando una utilidad neta de US \$ 237.084,51 cifra que pone a disposición de la junta para que se mantenga en utilidades retenidas hasta que la junta disponga sobre las mismas, luego de un detenido análisis, la Junta decide aprobar por unanimidad el Informe de Gerencia.

Referente al segundo punto y debido a que se encuentra el Comisario de esta empresa, procede a dar lectura a su informe, que en síntesis manifiesta que de la revisión de los estados financieros de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las cifras presentadas en el Estado de Situación Financiera, estado de resultados Integrales estados de resultado integral, evolución de patrimonio y flujo de efectivo presentan razonablemente la situación financiera al 31 de diciembre de 2013. Una vez que ha terminado su informe, los accionistas de forma unánime aprueban sin objeciones el informe de Comisario.

En cuanto al tercer punto se procede a dar lectura al informe de Auditoria Externa, emitido por la empresa PAREDES SANTOS & ASOCIADOS CIA. LTDA. que manifiesta lo siguiente: "Hemos auditado el Balance General al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, así como el resumen de las Políticas contables significativas y otras notas explicativas expresando nuestra opinión sobre el Estado Financiero de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); Se explica y detalla el trabajo de auditoria en 20 NOTAS. Los accionistas de forma unánime aprueban el Informe de Auditoría Externa.

Se da a conocer y resolver el cuarto punto del orden del día. Al respecto se pone en evidencia los resultados de los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2013.

Referente a los resultados obtenidos al 31 de Diciembre del año en estudio, el Gerente procede con la lectura de los estados financieros e indica que produjo una utilidad del ejercicio, que de este valor se retiene el 15% para trabajadores, el 23% impuesto a la renta, sin efectuar el cálculo de reserva legal ya que ha superado el 50% de su capital, quedando una utilidad neta que pone a disposición de la junta.

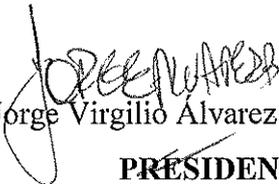
Luego de un detenido análisis a los resultados obtenidos, los accionistas resuelven aprobar que se mantengan como resultados acumulados de la Compañía para decidir su futura repartición o capitalización cuando la Compañía mejore su liquidez, ya que al momento se construye el proyecto CITIMED y se requiere fondos para culminar esta obra.



**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA ALVAREZ BRAVO CONSTRUCTORES S.A. REALIZADA EL
DÍA LUNES 31 DE MARZO DEL DOS MIL CATORCE**

Una vez que se han evaluado todos los puntos del orden del día, el Presidente anuncia un receso de treinta minutos para que el Secretario proceda a elaborar el Acta de la Junta.

Luego de transcurridos treinta minutos y siendo las 13H00 horas se procede a dar lectura al Acta y al no existir ninguna observación la misma es firmada en unidad de acto por todos los Accionistas de la Compañía, con lo que se da por terminada dicha Junta


Sr. Jorge Virgilio Álvarez Bravo
PRÉSIDENTE

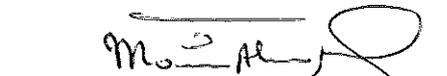

Ing. Andrés Nicolás Álvarez Bravo
SECRETARIO

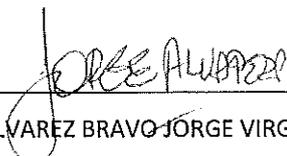
ACCIONISTAS


1.- ALVAREZ BRAVO ANDRES NICOLAS


2.- ALVAREZ BRAVO LUIS PATRICIO


3.- ALVAREZ BRAVO IVAN FERNANDO


4.- ALVAREZ BRAVO MAURICIO ALFREDO


5.- ALVAREZ BRAVO JORGE VIRGILIO

