

ACTA DE JUNTA UNIVERSAL GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA CONSTARQ S.A.

Quito, 19 de Junio del 2020.

Realizada en la ciudad de Quito, con la presencia del 93.55% del capital social pagado, se realiza la Junta Universal General Ordinaria de accionistas de la empresa Constarq S.A. en las instalaciones de la misma, ubicada en la Av. De La Prensa N49-98 y Rio Curaray, Edificio Oasis.

<i>Accionistas</i>	<i>Número de Acciones</i>
❖ AVILA NAJERA LUZ ROSARIO	36,00
❖ COELLO SERRANO FAUSTO ENRIQUE	70,00
❖ FLORES MEDINA HEINER GUSTAVO	56,00
❖ JARRIN MONTESINOS OSWALDO RENE	408,00
❖ JARRIN MOREIRA MISHHELL CAROLINA	673,00
❖ LOPEZ PULLES RAMIRO IVAN	339,00
❖ PAREDES MEZA PAULINA XIMENA	42,00
❖ PUGA PROAÑO CARLOS RENE	191,00
❖ RUBIO ALTUNA FLOR DALILA	56,00
<i>Suma de capital social 1871,00</i>	

Los accionistas de la Compañía CONSTARQ S.A., atendieron a la convocatoria por el Representante Legal. Se hace constar que los libros de la compañía y demás elementos exigidos por la ley estuvieron a disposición de los accionistas en la oficina principal de la sociedad.

El Sr. Ramiro López quien actúa como Secretario Ad-hoc manifiesta que luego de verificarse el quórum y de encontrarse reunido el 93.55% del capital social pagado de la compañía, se puede constituir en Junta General Ordinaria Universal, por lo que declara constituida e instalada la sesión.

A continuación el Gerente de la compañía informa que el motivo de la presente Junta Universal, es para que los accionistas conozcan y resuelvan el siguiente orden del día:

ORDEN DEL DIA:

- 1) Verificación del quórum;
- 2) Informe Gerente General del período 2019
- 3) Informe Comisario del 2019;
- 4) Estudio de los Estados Financieros 2019;
- 5) Nombramiento de Comisario período 2020
- 6) Lectura y aprobación del Acta de la Junta

1º. Verificación de quórum.- Siendo la 16:30 pm, el Presidente de la Compañía Oswaldo René Jarrín Montesinos informó que se encontraban representadas en esta Junta de Accionistas, un total de 1871,00 Acciones que integran el capital suscrito y pagado de la empresa, y que, en consecuencia los presentes podían constituirse en asamblea con capacidad para deliberar y tomar decisiones.

2º. Informe del Gerente General del período 2019.- El Dr. Alfredo Jarrín, informa de las actividades desarrolladas en estos períodos, dando lectura del mismo:

INFORME GERENTE GENERAL

EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2019

**SEÑORES
ACCIONISTAS
CONSTARQ S.A.**

De mis consideraciones:

El presente informe tiene por objeto además de dar cumplimiento a las funciones que me han sido encomendadas, también a lo que disponen los Estatutos Sociales de la Compañía, y la Ley de Compañías vigente, someto a consideración de ustedes el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, contado a 31 de diciembre del 2019.

A continuación, pongo a su disposición mi Informe de Administrador por las actividades desarrolladas por la Compañía durante el año 2019:

1.- SITUACION ECONOMICA DEL PAIS

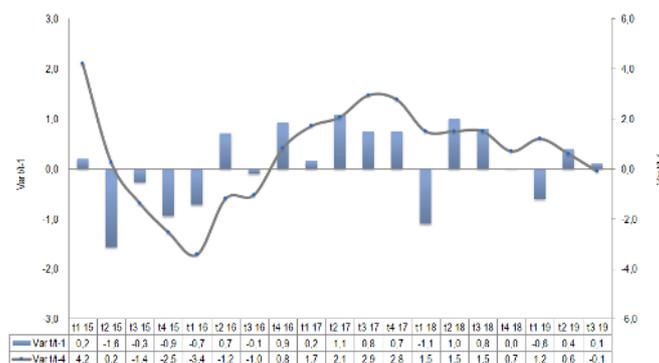
“El Banco Central del Ecuador (BCE) presenta las cifras de crecimiento de la economía ecuatoriana a nivel trimestral, las cuales contemplan la nueva información de las Cuentas Nacionales Anuales del año 2018, difundidas al público el 09 de diciembre de 2019.

El Producto Interno Bruto (PIB) decreció -0,1% en el tercer trimestre de 2019 en comparación con similar período de 2018. Respecto al segundo trimestre de este año, se registra un crecimiento de 0,1%. El PIB del período que va entre julio y septiembre de 2019 se ubicó en USD 18.070 millones a precios constantes[1].

Gráfico 1

PRODUCTO INTERNO BRUTO - PIB

2007=100, Tasas de variación trimestral



Fuente y elaboración: Banco Central del Ecuador

Los principales factores que explican el comportamiento del PIB son: i) la menor dinámica de la formación bruta de capital fijo y del consumo final del gobierno general, que disminuyeron -3,0% y -2,8%, respectivamente, a nivel interanual; y, ii) la evolución de las importaciones de bienes y servicios, que por su naturaleza disminuyen el PIB, fueron mayores en 0,3% a las registradas en el tercer trimestre de 2018.

Gráfico 2

2019.III OFERTA Y UTILIZACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS

2007=100, Tasas de variación trimestral t/t-4

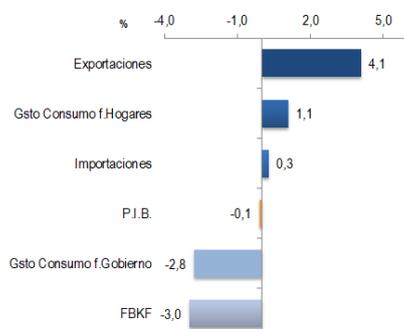
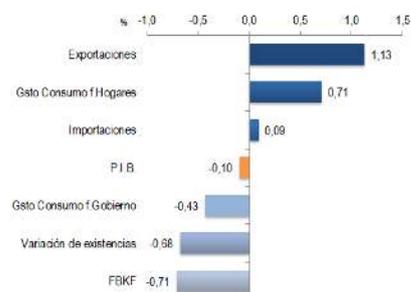


Gráfico 3

2019.III CONTRIBUCIONES ABSOLUTAS A LA VARIACIÓN

INTER-ANUAL t/t-4 DEL PIB

2007=100



Fuente y Elaboración: Banco Central del Ecuador

Exportaciones e importaciones de bienes y servicios

Durante el tercer trimestre de 2019, las exportaciones de bienes y servicios crecieron en 4,1%, dicho comportamiento se basó en el desempeño positivo de las ventas al exterior, en particular de los siguientes productos:

- Petróleo crudo (8,3%), que alcanzó 36,28 millones de barriles, superiores en 6,6% a las del tercer trimestre de 2018.
- Camarón (14,3%), por el incremento de exportaciones a China y las inversiones realizadas en mejoras y tecnificación en las fincas camaroneras y laboratorios de larvas.
- Pescado y otros productos acuáticos (12,1%).

Entre los productos que presentaron un desempeño positivo, de acuerdo a su importancia en las importaciones están: aceites refinados de petróleo (17,0%); maquinaria, equipo y aparatos eléctricos (4,1%); equipo de transporte (4,8%) y otros productos agrícolas (24,5%).

Gasto de Consumo Final de los Hogares

Este rubro presentó un crecimiento interanual de 1,1% durante el tercer trimestre de 2019 en relación con el mismo período del año 2018. Entre los factores que determinaron este porcentaje se encuentran: i) crecimiento en el volumen de las importaciones de bienes de consumo en 7,1%; ii) desempeño positivo del número de operaciones de crédito de consumo (17,1%); y, iii) aumento de 10,1% de las remesas recibidas, alcanzando un valor de USD 845,58 millones en el trimestre analizado.

Gasto de Consumo Final de Gobierno General

Los gastos de consumo final del Gobierno General experimentaron un decrecimiento de -2,8% en el tercer trimestre de 2019, respecto a similar trimestre de 2018. El resultado obedece principalmente a una menor ejecución en el rubro "Sueldos" de USD 2.279,3 millones, inferior en USD 21,5 millones a lo ejecutado en el segundo trimestre de 2018. Esto se relaciona con el número total de servidores públicos ocupados, que decreció en 2,2% en el período analizado.

Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF)

En términos interanuales, la inversión registró una reducción de 3,0% en el tercer trimestre de 2019, principalmente por el decrecimiento de la actividad de la construcción en 4,9%, que representa alrededor del 67% de la estructura de esta variable.

Valor agregado petrolero y no petrolero

Durante el período analizado, el Valor Agregado Bruto (VAB)[2] No Petrolero mostró un leve crecimiento interanual de 0,04%, que se explica por la mayor dinámica de industrias como: manufactura, agricultura, acuicultura y pesca de camarón, suministro de electricidad y agua, servicios financieros, pesca, alojamiento y servicios de comida, entre otros.

Por el contrario, el sector petrolero registró un incremento en su VAB de 0,4% en el tercer trimestre de 2019 en relación a igual período de 2018. Esto se asocia a un aumento en la actividad de petróleo y minas de 3,5%, debido al incremento de la producción nacional petrolera en 4,2% alcanzando 50,25 millones de barriles.

Gráfico 4
VAB PETROLERO* Y NO PETROLERO
2007=100, Tasas de variación interanual t/t-4



Fuente y Elaboración: Banco Central del Ecuador

(*) Comprende la suma del VAB de las industrias de extracción de petróleo más la refinación del petróleo.

Evolución interanual del VAB sectorial

Acuicultura y pesca de camarón

Registró una variación positiva del 12,7% estimulado por una mayor demanda del mercado externo, principalmente de camarón, que exportó alrededor de 165.000 toneladas métricas y un incremento interanual de 27,1%, gracias al uso de sistemas intensivos en tecnología que permiten sembrar más larvas de camarón por piscinas.

Pesca

El VAB de este sector se elevó en 7,4%, como resultado del aumento interanual de las exportaciones de enlatados de pescado en 10,4%.

Servicios financieros

Este sector registró una expansión de 4,5%, pues se realizaron 3,28 millones de operaciones de crédito del sector financiero privado y de la economía popular y solidaria, lo que equivale a un incremento de 12,7% con relación al tercer trimestre de 2018.

Petróleo y minas

El sector se dinamizó en 3,5% en el tercer trimestre de 2019, debido al aumento de la producción hidrocarburífera (empresas públicas y compañías privadas) en 4,2% respecto a igual período de 2018. La producción de Petroamazonas EP se incrementó en 6,3% al pasar de 37,47 millones de barriles de crudo en el tercer trimestre de 2018 a 39,84 millones en el tercer trimestre de 2019.

Alojamiento y servicios de comida

El VAB se expandió en 2,3% respecto al tercer trimestre de 2018, debido al incremento en 4,6% de la llegada de extranjeros al país, según información del Ministerio de Turismo (Mintur). Esto incidió en una mayor demanda de hoteles y servicios relacionados, así como de restaurantes.

Manufactura

Esta actividad económica, que no incluye a la refinación de petróleo, registró un crecimiento de 1,7% en su VAB. Las industrias manufactureras que tuvieron un mayor dinamismo fueron: procesamiento y conservación de pescado (9,0%),

procesamiento y conservación de camarón (7,2%), elaboración de cacao, chocolate y productos de la confitería (6,6%), fabricación de sustancias y productos químicos (6,4%).

Suministro de electricidad y agua

El VAB de esta industria presentó un aumento de 1,5%, sobre todo por el incremento de la producción de la Central Hidroeléctrica Hidropaute en 7,5%, que representa el 39% del total de la producción hídrica. La producción de las Centrales Manduriacu y San Bartolo (21% de la producción hídrica) registró un incremento de 47,7% para el tercer trimestre de 2019.

Agricultura

El sector agrícola presentó una variación de 1,1%, gracias al desempeño de las exportaciones de banano (0,7%) y al incremento de la producción de tomate y cebolla, que crecieron en 8% y 4%, respectivamente.

Transporte

Esta industria presentó un crecimiento de 1,0% debido a un mayor consumo interanual de gasolina extra y diesel, destinado al transporte terrestre y marítimo, que se incrementó en aproximadamente 3,6%. Además, el resultado de este sector está vinculado con el comportamiento positivo de la mayoría de las actividades productivas y al aumento de las importaciones, que tienen una vinculación con los servicios de transporte.

Correo y comunicaciones

Esta actividad económica mostró un incremento interanual de 0,6%, comportamiento que se refleja en un mayor dinamismo de couriers en el país, asociado a un mayor dinamismo de las remesas recibidas, que tuvieron un desempeño positivo de 10,1%.

Enseñanza y servicios sociales y de salud

El VAB de esta actividad económica disminuyó en 0,5% como consecuencia de una menor adquisición de bienes y servicios en el sector salud (-27,7%), así como por la disminución de las remuneraciones en el sector educación (-2,0%).

Comercio

En el tercer trimestre de 2019, el comercio al por mayor y menor disminuyó su actividad económica en 1,3%. Esta evolución está relacionada con la desaceleración de la actividad económica de varios sectores, ya que su estructura es el resultado de la suma de los márgenes comerciales. Adicionalmente, este sector es afectado por un menor ritmo de crecimiento en el consumo de los hogares y en las importaciones de bienes de consumo.

Construcción

Este sector se contrajo en 4,9% en relación al tercer trimestre del año anterior. El número de operaciones de crédito otorgadas en el segmento inmobiliario por el Sector Financiero Público (incluye Biess) se redujo en 28,5%. Igualmente, el número de operaciones concedidas por las instituciones del Sector Financiero Privado y de la Economía Popular y Solidaria se contrajo en 38,2% en el crédito otorgado para la Vivienda de Interés Público (VIP) y en 14,6% para el crédito inmobiliario.

Administración pública y defensa

El VAB de esta rama se redujo en 5,5% principalmente por una menor compra de bienes y servicios en 14,1% así como por la disminución en el rubro de sueldos y salarios, que pasó de USD 2.300,8 millones en el tercer trimestre de 2018 a USD 2.279,3 millones en igual período de 2019, registrando un decrecimiento de -0,9%.

Refinación de petróleo

En el tercer trimestre de 2019 esta rama se redujo en 29,1%. Esto se debe a: una caída en la producción de derivados en 2,5% ya que tanto la Refinería de Esmeraldas como La Libertad procesaron menores volúmenes de crudo en 0,18% y 8,4%, respectivamente, frente a lo ocurrido en el tercer trimestre de 2018, en razón a la ejecución de jornadas de mantenimiento. Esto determinó un incremento de las importaciones de nafta en 12,3% a fin de atender la demanda interna de combustibles.

Tercer trimestre de 2019: déficit de Cuenta Corriente disminuye en USD 194,7 millones

La Cuenta Corriente^[3] de la Balanza de Pagos ecuatoriana presenta en el tercer trimestre de 2019 un déficit de USD -64,9 millones, menor en USD 194,7 millones al registrado en similar período de 2018 (USD -259,6 millones).

En este resultado influyeron los saldos positivos en la Balanza de Bienes (USD 313,3 millones) y Transferencias Corrientes (USD 692,7 millones), que compensaron los saldos deficitarios de la Balanza de Servicios (USD -265,9 millones) y de la Balanza de Renta (USD -805,1 millones).

La Balanza de Bienes, en este trimestre, presenta un superávit asociado a un aumento interanual de 1,1% de las exportaciones (USD 5.804,2 millones) que contrastan con una reducción de 5,7% de las importaciones (USD 5.490,9 millones). Sobresale la dinámica interanual de las exportaciones no petroleras, que aumentó 9,1% hasta los USD 3.402,7 millones en el tercer trimestre de 2019, USD 284,8 millones más que igual período en 2018. Los productos que en mayor medida explican esta evolución son:

- Camarón, de USD 819,9 millones a USD 1.043,0 millones (27,2%).
- Café y elaborados, de USD 19,3 millones a USD 23,3 millones (20,6%).
- Cacao y elaborados, de USD 193,1 millones a USD 197,9 millones (2,5%).
- Banano y plátano, de USD 737,0 millones a USD 748,7 millones (1,6%).
- No tradicionales, de USD 1.268,7 millones a USD 1.311,6 millones (3,4%).

En cuanto a las importaciones, en términos FOB, alcanzaron USD 5.490,9 millones, lo que representó una disminución de USD 332,0 millones frente al tercer trimestre de 2018. Según la clasificación por uso o destino económico, los rubros que disminuyeron fueron:

- Bienes de consumo, de USD 1.295,6 millones a USD 1.256,3 millones (-3,0%).
- Combustibles y lubricantes, de USD 1.093,2 millones a USD 1.084,8 millones (-0,8%).
- Materias primas, de USD 1.989,0 millones a USD 1.735,9 millones (-12,7%).
- Bienes de capital, de USD 1.359,3 millones a USD 1.322,6 millones (-2,7%).

En cuanto a las Transferencias Corrientes, uno de los sus principales componentes constituye las remesas enviadas al país por los ecuatorianos que trabajan en el extranjero. Al comparar los terceros trimestres de 2018 y 2019, se observa que este rubro subió USD 77,5 millones (10,1%), alcanzando USD 845,6 millones. El flujo de remesas provino de: Estados Unidos (USD 495,7 millones), España (USD 210,6 millones), Italia (USD 39,1 millones) y de otros países (USD 100,2 millones).

Por otro lado, la Balanza de Servicios presentó un déficit de USD 265,9 millones, mayor al observado en el tercer trimestre de 2018 (USD 168,3 millones),^[4] debido a que los servicios recibidos aumentaron en USD 66,6 millones, mientras que los prestados bajaron en USD 31,0 millones respecto al tercer trimestre de 2018.

Igualmente, la Balanza de Renta mostró un saldo deficitario de USD -805,1 millones, mayor al registrado en el tercer trimestre de 2018 que alcanzó USD 699,1 millones, en razón de que se pagó más renta asociada a la inversión de cartera.

El otro componente de la Balanza de Pagos es la Cuenta de Capital y Financiera, cuya evolución en el tercer trimestre de 2019 registró:

- El flujo neto de la Inversión Extranjera Directa (IED) alcanzó USD 127,9 millones, menor en USD 169,5 millones respecto al reportado en el tercer trimestre de 2018, cuando estuvo en USD 297,4 millones.
 - Del monto total de la IED, USD 49,2 millones corresponden a nuevos capitales, USD 34,2 millones a utilidades reinvertidas y USD 44,4 millones a préstamos netos de capital de empresas relacionadas con sus afiliadas, en donde los desembolsos recibidos fueron mayores a las amortizaciones pagadas.
 - Los recursos de la inversión se destinaron, en mayor medida, a las siguientes actividades: explotación de minas y canteras (USD 77,9 millones), servicios prestados a empresas (USD 19,0 millones), electricidad, gas y agua (USD 12,6 millones), agricultura, silvicultura, caza y pesca (USD 11,0 millones) e industria manufacturera (USD 8,0 millones), entre las principales.
- En el tercer trimestre de 2019, la economía recibió ingresos de capitales por USD 2.694,7 millones, principalmente de la colocación de bonos soberanos en el mercado internacional por USD 2.000,00 millones y por los recursos de organismos internacionales por USD 369,3 millones, entre ellos Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Banco Mundial y Banco de Desarrollo de América Latina (CAF), los que permitieron financiar parcialmente el Plan Anual de Inversiones.
- La Cuenta de Capital y Financiera alcanzó un saldo superavitario de USD 917,5 millones en el tercer trimestre de 2019.

En conjunto, los movimientos de la Cuenta Corriente y la Cuenta de Capital y Financiera determinaron, por tercer trimestre consecutivo, un resultado positivo de la Balanza Global de USD 774,8 millones en el tercer trimestre de 2019, que se relaciona con un aumento de las reservas internacionales en USD 1.035,1 millones.

Cuadro No. 1

COMPONENTES	Resultados de la Balanza de Pagos, porcentaje del PIB											
	Trimestral									Anual		
	2017 III	2017 IV	2018 I	2018 II	2018 III	2018 IV	2019 I	2019 II	2019 III	2016	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	-0,4%	-0,3%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,8%	-0,3%	0,0%	-0,1%	1,3%	-0,5%	-1,4%
Bienes *	-0,3%	-0,1%	0,3%	0,0%	-0,1%	-0,4%	0,1%	0,2%	0,3%	1,6%	0,3%	-0,2%
Servicios	-0,3%	-0,3%	-0,2%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-1,1%	-1,1%	-0,7%
Renta	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,7%	-0,6%	-0,8%	-0,7%	-0,6%	-0,7%	-1,8%	-2,3%	-2,7%
Transferencias corrientes	0,7%	0,7%	0,4%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	2,7%	2,6%	2,2%
CUENTA DE CAPITAL Y FINANCIERA	-1,5%	0,3%	2,4%	-1,3%	-0,1%	0,6%	0,9%	0,1%	0,8%	0,0%	-1,3%	1,4%
Cuenta de capital	0,0%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,1%	-0,2%
Cuenta financiera	-1,6%	0,3%	2,3%	-1,1%	-0,1%	0,5%	0,9%	0,1%	0,8%	0,8%	-1,4%	1,6%
Errores y omisiones	-0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	-0,1%	0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,1%
BALANZA GLOBAL	-2,0%	0,1%	2,3%	-1,6%	-0,4%	-0,3%	0,6%	0,1%	0,7%	1,2%	-1,8%	-0,1%

Fuente: BCE

* Incluye Comercio no registrado y otras exportaciones e importaciones"

2 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

En este período se ha cumplido con los objetivos planteados, iniciándose con la construcción del Proyecto denominado "CONJUNTO HABITACIONAL FINCA VI" y se ha continuado con las preventas del mismo.

3 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS

Las disposiciones de las Juntas Generales han sido cumplidas por parte de la Administración de la Compañía.

4 INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

La Compañía no tiene ningún reclamo legal pendiente de resolución por alguna autoridad competente.

No hubo novedades importantes que reportar desde el punto de vista laboral.

5 SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

En el año 2019, Los Estados financieros fueron cerrados y aplicados a la Normas de Información Internacional financieras (NIIF).

Como recomendaciones para el período 2020 se sugiere plantear métodos de financiamiento para la culminación del primer bloque de casas del proyecto, para lograr la entrega de las mismas y se logre captar los créditos bancarios por parte de los clientes.

6 CUMPLIMIENTO DE REQUISITOS LEGALES EN MATERIA DE PROPIEDAD INTELECTUAL

La compañía cumple con todos los requisitos legales en materia de propiedad intelectual. Todas las computadoras que utilizan sus empleados cuentan con sus respectivas licencias de uso del software instalado en ellas, y todos los logos y marcas que utiliza están debidamente autorizados por sus representantes legales.

De igual manera, en todo contrato que la Compañía suscribe están contempladas las normas de Propiedad Intelectual vigentes en el Ecuador.

7 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS EN EL EJERCICIO ECONOMICO

Dados los resultados del presente ejercicio económico 2019 sin la existencia de utilidad se sugiere continuar con la construcción para que al siguiente período se logre obtener utilidad económica.

Agradeciendo de antemano por la atención prestada y esperando su debida aprobación del mismo.

Dr. Alfredo Jarrín

GERENTE GENERAL

3°. Informe Comisario del período 2019.- Se da lectura al Informe de Comisario del período 2019.

**INFORME COMISARIO
EJERCICIO ECONOMICO 2019**

SEÑORES:

Accionistas de CONSTARQ S.A

De mis consideraciones:

De acuerdo a los estatutos de la Compañía y en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías de Compañías de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los comisarios, me permito manifestarles mi opinión en calidad de Comisario de CONSTARQ S.A. se ha procedido con la revisión de la documentación, libros contables y balances del ejercicio 2019, que es presentada a ustedes por la Administración:

1.- Responsabilidad de la Administración de la Compañía.- La Administración emitió los correspondientes Estados Financieros tomando en cuenta las políticas contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera sustentadas con la respectiva documentación. Las cuentas y los anexos se encuentran razonablemente presentados en los Balances del período indicado.

2.-Responsabilidad del Comisario.- Expreso mi opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión de los mismos sobre el cumplimiento de la Administración de las normas estatutarias y reglamentarias así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

La revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas, incluyendo en consecuencia prueba de los registros contables, la verificación en la aplicación de los Principios y Normas vigentes para las empresas, la evaluación de control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Se ha revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y el correspondiente Estado de Resultado Integral así como los libros sociales de la compañía y entre ellos, las actas de Junta Accionistas y Directorio.

3.- Opinión sobre Cumplimiento.- En consecuencia en mi opinión y basado en la información proporcionada por la Administración al 31 de diciembre del 2019, los Balances reflejan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación actual de la Compañía por lo que recomiendo su aprobación.

Además desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la Compañía, gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado.

El presente informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, miembros del Directorio y Administradores de la empresa, en consecuencia no debe ser utilizado para fines diversos a los legalmente establecidos por las disposiciones de presentación de informes emitidos por la Superintendencia de Compañías.

Sin otro particular, agradezco la valiosa colaboración de la Administración de la empresa CONSTARQ S.A.

Lic. Darwin Chauca S.
COMISARIO
CPA-17-6263

4°. Estudio de los Estados Financieros 2019.- Una vez oídas las explicaciones de los administradores de los Estados Financieros del período 2019, la asamblea impartió su aprobación por unanimidad.

5°.- Designación de Comisario del período 2020.- Se le designa nuevamente para el período 2020 al Licdo. Darwin Chauca como comisario de la compañía.

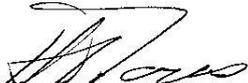
6°. Lectura y aprobación del acta de la Asamblea.- El Secretario dio lectura a la presente acta, la cual fue aprobada por los presentes. El Presidente de la Junta levantó la sesión siendo las 19:00 pm.
Se procede a la firma de los asistentes:



Luz Rosario Avila Najera
CI: 060172868-6
Accionista



Fausto Enrique Coello Serrano
CI: 170308441-6
Accionista



Hamer Gustavo Flores Medina
CI: 170657325-8
Accionista



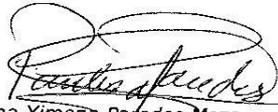
Oswaldo René Jarrín Montesinos
CI: 170805411-7
Presidente-Accionista



Mishell Carolina Jarrín Moreira
CI: 131059892-3
Accionista



Ramiro Iván López Pulles
CI: 170629342-8
Secretario Ad-hoc-Accionista



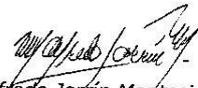
Paulina Ximeña Paredes-Meza
CI: 170774167-2
Accionista



Carlos René Puga Proaño
CI: 170113652-3
Accionista



Flor Dalila Rubio Altuna
CI: 170971402-4
Accionista



Máximo Alfredo Jarrín Montesinos
CI: 170560238-9
Gerente General