

ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE COAGVELCOR S.A.-----

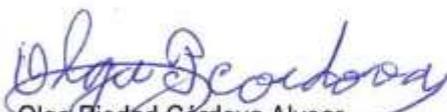
En Lago Agrio a los veintiocho días del mes de marzo del dos mil diecinueve, en las oficinas ubicadas en Eloy Alfaro y Francisco de Orellana esquina, se reunió la Junta General de accionistas de **COAGVELCOR S.A.** con asistencia de las siguientes personas: el Sr. Ing. Julio César Vélez Córdova propietario de las participaciones, iguales e indivisibles, que representa el noventa y ocho por ciento del capital social de la compañía y la Señora Olga Piedad Córdova Alvear, propietaria de las participaciones, iguales e indivisibles, que representa el dos por ciento del capital social de la compañía. Los presentes constituyen la totalidad del capital pagado de la compañía, que es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 participaciones de UD \$1,00 cada una, por lo que concuerda en forma unánime, constituirse y celebrar una Junta Universal Ordinaria de Accionistas para tratar dos puntos: **PRIMERO.-** Conocer y resolver el Informe presentado por el Gerente General. **SEGUNDO.-** Conocer y resolver respecto del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Cambio en el Patrimonio y Flujo de Efectivo por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2018.

Preside la señora Olga Piedad Córdova Alvear y actúa como secretario el Ing. Julio César Vélez Córdova, la sala entra a tratar sobre: **PRIMERO:** Conocer y resolver el Informe presentado por el Gerente General: toma la palabra el Ing. Julio Vélez Córdova y procede con la lectura de su informe, mismo que transcribimos a continuación: "En calidad de Gerente General de COAGVELCOR S.A. COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA VELEZ CORDOVA en cumplimiento a lo dispuestos de la ley vigente y de las normas estatutarias, pongo a vuestra consideración y análisis de actividades desarrolladas por la empresa en el ejercicio económico 2018. COAGVELCOR S.A. Comercializadora Agropecuaria Vélez Córdova distribuye insumos agrícolas y veterinarios, productos agrícolas de las marcas de Dupocsa - CrystalChemical, Nederagro, Agro Farm, y en productos veterinarios marcas: Lavetec, Laboratorios CC, Balanceados Exibal, entre otros, teniendo como campo de acción las provincias del oriente ecuatoriano, su oficina matriz y bodega están ubicada en el cantón Lago Agrio y una sucursal en el cantón del Sacha. A pesar de que la situación el agro de las provincias de Sucumbíos y Orellana ha decaído durante este periodo y no han sido muy favorecedoras, se han implementado estrategias que logran mantener un segmento de mercado en los cantones de: Lago Agrio, Shushufindi, Sacha, Orellana, Loreto. Entre nuestras prioridades se ha realizado lo siguiente: Estrategias Administrativas y Distribución: a) Atender y satisfacer oportunamente las necesidades de nuestros clientes en el mercado regional. b) Brindar ventas directas y asesorías técnicas a distribuidores, comercializadores y productores dedicados a la explotación agrícola de la zona. c) Fortalecimiento de canales de distribución para una oportuna entrega de los productos. d) Diversificación en la distribución de la línea veterinaria para aves, bovino y porcino. e) Disminuir cartera vencida. f) Mantener control de gastos. g) Brindar producto de calidad a precios competitivos. Nuestras marcas en general, se han mantenido en el mercado con constancia y técnicas mercadeo, es muy importante la gestión de nuestro talento humano, que mantienen buenas relaciones con los clientes (distribuidores y agricultores directos).Estrategias Comerciales: Este año se terminó la relación comercial con Bayer, puestos que las negociaciones para la distribución y beneficios no eran favorables para la compañía, ya que solicitaban órdenes de compra mayores a la demanda del mercado, lo que ocasionaba la baja rotación del inventario y altos flujos de pagos mensuales, lo cual está afectando el cumplimiento de obligaciones con otros proveedores. Durante este periodo la participación en compras públicas decreció considerablemente en comparación con años anteriores, pero continuamos realizando las estrategias necesarias para volver a captar de ese mercado. Área de Producción: En la actividad productiva de la compañía, en este año se cosechó la siembra de maíz que se realizó en los meses de diciembre del 2017, Enero y Febrero del 2018, y pese a que el precio del maíz estaba bajo por cuestiones del mercado, se pudo obtener una pequeña rentabilidad. En la siembra del arroz de Mayo a Agosto del 2018, el cultivo se perdió, por factores de plaga y clima, por lo cual los insumos y otros gastos de aplicados en la siembra, ocasionaron un resultado negativo. Se continuo con la siembra en el mes de Septiembre se inició la siembra de hectáreas de maíz, la cual consideramos que estará listo para cosecha para el primer trimestre del siguiente año y esperamos obtener un buen volumen de producción y buen precio en el mercado. Estrategia de Expansión y Financiamiento: En mes de diciembre se logró canalizar la compra del local comercial, con esto se logra

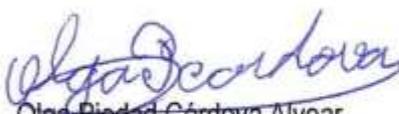
fortalecer el patrimonio de la empresa y genera oportunidades para realizar otro tipo negocios en la infraestructura, es por esta razón que para obtener otro ingreso se arrendará espacio físico libre a una operadora de vacunación, lo cual es beneficioso para el flujo del efectivo de la compañía, así mismo con esta actividad se impulsa al segmento veterinario entre los ganaderos. Cabe indicar que se para la compra del inmueble se realizó un crédito con el banco Codesarrollo por \$ 350,000.00 a 5 años, previamente aprobado por la junta de accionistas, otorgándonos la primera acreditación a finales del mes de diciembre, con lo cual se realizó el abono al FEPP para inicio de trámite legales, los cuales estimamos que culminen en el primer bimestre del siguiente año. Al cierre al 31 de diciembre del 2018 los resultados del ejercicio económico fueron los siguientes: Ingresos netos \$838,949.60, Costos totales \$711,024.55, Gastos Totales \$170,804.60, pérdida neta del ejercicio \$42,879.55. Las cifras presentadas en los Estados financieros, son una constancia de la situación real de la empresa, los mismos que me permito someterlos a su consideración. Realizando una comparación con el año anterior las ventas han desde enero a diciembre se decrecieron un 37,07%, esto se debe los siguientes factores: a) La baja producción agrícola de la zona que afecto a muchos agricultores, entre los estamos incluidos por ser productores, ya que el precio del mercado es bajo y no justifica la inversión realizada. b) A que no se lograron concretar ofertas en el portal de compras públicas. c) Pérdida de la inversión realizada en el cultivo de arroz. A pesar de estos factores se ha logrado cumplido con todas las obligaciones a acreedores. En cuestiones legales se ha cumplido con todas las disposiciones de los organismos de control como el Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías, entre otros. En conclusión la compañía está mantiene de una manera eficiente a pesar del impacto en la económica de agro en el sector, tratando de lograr las metas que esta administración se ha planteado, no han existido problemas de tipo laboral, legal o administrativo, y se espera que en un futuro pueda llegarse a cumplir con su visión. Agradezco la confianza y apoyo brindado por ustedes en el desempeño de mis funciones.” Resolviendo por unanimidad acoger el informe presentado por la Gerencia General, seguidamente se procedió a tratar el siguiente punto, **SEGUNDO:** Conocer y resolver respecto del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Cambio en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2018, luego de realizar la revisión de las cifras de los estados financieros, la junta resuelve por unanimidad aprobar los Balances Financieros del año 2018.

Una vez aprobados los dos puntos y no habiendo otro asunto que tratar en el orden del día, el Ing. Julio César Vélez Córdoba, secretario procedió a realizar la redacción del acta, luego se procedió a dar lectura de la misma, la que por haber sido encontrada conforme y sin modificaciones que hacerle, es aprobada por unanimidad y, para constancia de los actos celebrados es firmada por los asistentes.

Con lo cual el Presidente levanta la sesión y da concluida la Junta General de Accionistas.


Olga Piedad Córdoba Alvear
Presidente


Ing. Julio César Vélez Córdoba
Secretario


Olga Piedad Córdoba Alvear
Accionista


Ing. Julio César Vélez Córdoba
Accionista