

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
BDO ECUADOR S.A.**

**Reunida el 21 de enero de 2020**

En el Distrito Metropolitano de Quito, el día 21 de enero de 2020, a las 15h00, en la N24F Baquerizo Moreno y E-10 José Luis Tamayo, Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15, se reúnen los Accionistas de la Compañía BDO ECUADOR S.A., en adelante la "Compañía", debidamente representados de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Accionista</b>	<b>Capital Suscrito US\$</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>Porcentaje %</b>
FIDEICOMISO HERON	US\$32.099,00	32.099	40,353%
FIDEICOMISO PHOENIX	US\$47.447,00	47.447	59,647%
<b>Total</b>	<b>US\$79.546,00</b>	<b>79.546</b>	<b>100,00%</b>

Actúa como Presidente Ad-hoc de la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía el señor Jaime Gallardo Ron, y como Secretario Ad-hoc el señor Xavier Marino Puebla, Gerente General de la Compañía, quienes aceptan las mencionadas delegaciones.

Representando al FIDEICOMISO HERON y al FIDEICOMISO PHOENIX actúa el señor Jaime Gallardo Ron, debidamente autorizado mediante cartas poder emitidas por el señor Marco Arturo Karolys Cordovez, en su calidad de Gerente General y representante legal de la Compañía FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, la cual, a su vez es representante de los Fideicomisos HERON y PHOENIX.

Por encontrarse presente la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, los Accionistas de común acuerdo se constituyen en Junta General Ordinaria de Accionistas con carácter de Universal, renunciando al requisito de convocatoria previa, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 238 de la Ley de Compañías a fin de que se trate el siguiente orden del día:

- 1. Conocimiento y aprobación de los estados financieros no auditados del ejercicio económico 2019 y resolución del destino de los dividendos anuales del año terminado a diciembre 31, 2019 y de los resultados acumulados de años anteriores a esa misma fecha.**
- 2. Resolución sobre el bono de desempeño de la Gerencia General.**

El Presidente Ad-Hoc luego de constatar la presencia de la totalidad del capital social de la Compañía declara formalmente instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas, con carácter de universal y dispone que se proceda a conocer el primer punto del orden del día acordado:

El Gerente General informa a la Junta que las utilidades anuales a Diciembre 31, 2019 reportados en los estados financieros del año 2019 reflejan unos ingresos de US\$3.746.959 y unos costos y gastos de US\$3.730.729, dejando como resultado una utilidad bruta contable equivalente a US\$16.230. Una vez realizada la deducción por la participación de trabajadores en las utilidades, así como lo correspondiente para el impuesto a la renta de la Compañía, la utilidad anual neta disponible para los accionistas al término del año calendario 2019 es de US\$10.071.

Además, el Gerente General informa a la Junta que según el estado de situación de la Compañía, en el patrimonio, los resultados acumulados de años anteriores al período anual terminado al 31 de Diciembre de 2019 son US\$23.015. Sumados estos resultados acumulados a la utilidad anual neta al 31 de Diciembre 31 de 2019, el valor resultante de todos estos valores disponibles para dividendos para los accionistas es de US\$33.086.

El Presidente Ad-Hoc consulta a los accionistas sobre el destino a darse a estos valores. Luego de un intercambio de opiniones, la Junta General Ordinaria de Accionista, resuelve por unanimidad, distribuir como dividendos el valor resultante de todos estos valores de US\$33.086 a los Accionistas, el FIDEICOMISO HERON y el FIDEICOMISO PHOENIX, en las proporciones de su accionariado en la Compañía, utilidades las cuales deberán ser canceladas en partes iguales en un plazo de 24 meses al final de cada mes a partir de Mayo 2020, plazo que podrá reducirse según la disponibilidad de flujo de efectivo de la Compañía.

Tratado el primer punto del orden del día, el Presidente Ad-Hoc dispone que se proceda a conocer el segundo punto del orden del día acordado.

El Sr. Jaime Gallardo Ron, en representación de los Accionistas del FIDEICOMISO HERON y del FIDEICOMISO PHOENIX expresa su preocupación por el manejo y escasa rentabilidad de la Compañía por lo que exhorta a su Gerente General a que retome el camino de crecimiento y rentabilidad de la Compañía y que tome las medidas necesarias para revertir esta situación. Las metas de rendimiento con las que se comprometió fueron incumplidas en el año 2019 por lo que no se hace acreedor al bono correspondiente y la Junta no autoriza el desembolso por dicho concepto.

Los Accionistas confían en que el próximo año será mejor y presentará mejores resultados que los de la gestión del año 2019, para lo que le desean al Gerente General mucho éxito en su gestión 2020.

Consultada la Junta, al no haber votos en contra ni abstenciones resuelven lo siguiente:

- 1.1. **Aprobar** los estados financieros no auditados del ejercicio económico 2019.
- 1.2. **Distribuir** la totalidad de los dividendos en el valor de US\$33.086, los cuales serán distribuidos según la participación de los accionistas FIDEICOMISO HERON y del FIDEICOMISO PHOENIX, y que serán cancelados en partes iguales en un plazo de 24 meses al final de cada mes a partir de Mayo 2020, plazo que podrá reducirse según la disponibilidad de flujo de efectivo de la Compañía.

Por haber tratado todos los puntos del orden del día, el Presidente Ad-Hoc pide al Secretario Ad-hoc de la Junta que se proceda a la redacción del Acta, para lo cual, solicita que la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas acuerde un receso de treinta minutos. Reinstalada la sesión, se procede a dar lectura del Acta, la misma que es aprobada en forma unánime y suscrita por los presentes.

A las 16h00 se levanta la sesión.

  
Jaime Gallardo Ron  
Autorizado por FIDEICOMISO HERON  
Accionista

  
Jaime Gallardo Ron  
Autorizado por FIDEICOMISO PHOENIX  
Accionista

  
Jaime Gallardo Ron  
Presidente Ad-hoc de la Junta

  
Xavier Marino Puebla Puebla  
Secretario Ad-Hoc de la Junta

**LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑÍA BDO ECUADOR S.A.**

En el Distrito Metropolitano de Quito, el día 21 de enero de 2020, a las 15h00, en la N24F Baquerizo Moreno y E-10 José Luis Tamayo, Edificio Torres del Castillo, Torre II, Piso 15, antes de declarar instalada la JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA BDO ECUADOR S.A., el Secretario Ad-hoc, señor Xavier Marino Puebla Puebla, Gerente General de la Compañía, procede a efectuar la lista de asistentes a la indicada Junta General y de conformidad con el libro acciones y accionistas de la Compañía.

Los accionistas presentes, la clase y el valor de las acciones que les corresponde, son los siguientes:

1. El FIDEICOMO HERON, propietario de treinta y dos mil noventa y nueve (32.099) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1) cada una, pagadas en su totalidad;
2. El FIDEICOMISO PHOENIX, propietario de cuarenta y siete mil cuatrocientas cuarenta y siete (47.447) acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1) cada una, pagadas en su totalidad;

Para constancia de lo expresado, firman en el lugar y fecha indicada, el Presidente Ad-Hoc y Secretario Ad-Hoc que certifican



Jaime Gallardo Ron  
Presidente Ad-Hoc de la Junta



Xavier Marino Puebla Puebla  
Secretario Ad-hoc de la Junta

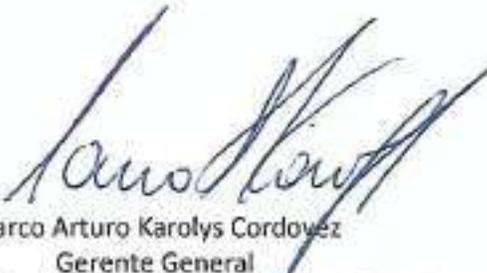
Quito, 20 de enero de 2020

Señor  
Xavier Puebla Puebla  
BDO ECUADOR S.A.  
Ciudad

#### AUTORIZACION

Yo, Marco Arturo Karolys Cordovez, en calidad de Gerente General de FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, la cual a su vez, es representante del Fideicomiso PHOENIX, por medio del presente instrumento confiero autorización y poder con facultades amplias al señor Jaime Gallardo Ron portador de la cédula de ciudadanía No. 1700219882 para que me represente con voz y voto en la Junta General Ordinaria y Universal de la compañía BDO ECUADOR S.A. que se efectuará el día 21 del mes de enero del presente año a las 15:00 horas en el domicilio de la compañía.

Atentamente,



X Marco Arturo Karolys Cordovez  
Gerente General  
FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos  
FIDEICOMISO PHOENIX  
Accionista



Quito, 20 de enero de 2020

Señor  
Xavier Puebla Puebla  
BDO ECUADOR S.A.  
Ciudad

#### AUTORIZACION

Yo, Marco Arturo Karolys Cordovez, en calidad de Gerente General de FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, la cual a su vez, es representante del Fideicomiso HERON, por medio del presente instrumento confiero autorización y poder con facultades amplias al señor Jaime Gallardo Ron portador de la cédula de ciudadanía No. 1700219882 para que me represente con voz y voto en la Junta General Ordinaria y Universal de la compañía BDO ECUADOR S.A. que se efectuará el día 21 del mes de enero del presente año a las 15:00 horas en el domicilio de la compañía.

Atentamente,



Marco Arturo Karolys Cordovez  
Gerente General  
FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos  
FIDEICOMISO HERON  
Accionista



**BDO ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PRELIMINAR**  
**Al 31 de diciembre 2019**  
**Expresado en US\$**

<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo corriente</b>	<b>1,326,195</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	28,793
<b>Activos financieros</b>	
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	20,337
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionadas	964,439
Otras cuentas por cobrar	6,052
Menos-Provisión deterioro cuentas incobrables	(37,759)
Servicios y otros pagos anticipados	4,930
Activos por impuestos corrientes	90,711
Otros Activos	248,691
<b>Activos no corriente</b>	<b>482,130</b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	51,539
Propiedad, mobiliario y equipo	220,674
Activos Intangibles	33,524
Otros activos no corrientes	149,948
Activo por impuesto diferido por beneficios empleados	26,445
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,808,325</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	<b>660,580</b>
Sobregiro bancario	115,366
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	135,388
Cuentas y documentos por pagar	122,182
Otras obligaciones corrientes	234,133
Anticipo Clientes	4,414
Otros Pasivos Corrientes	49,097
<b>Pasivo no Corriente</b>	<b>820,236</b>
Obligaciones con Instituciones financieras porción no corriente	195,445
Provisiones por beneficios sociales	624,791
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,480,816</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	
Capital pagado	327,509
Reserva legal	79,546
ORI beneficios empleados	45,000
Resultados acumulados	117,998
Reserva de capital	23,015
Resultado del Ejercicio	51,880
	10,071
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,808,325</b>

  
**Xavier Puebla**  
**Gerente General**

  
**Adriana Benavides**  
**Contadora**

**BDO ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS - PRELIMINAR**  
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2019  
Expresado en US\$

<b>Ingresos</b>	<b>3,747,852</b>
Ingresos por actividades ordinarias	3,680,388
Otros Ingresos	2,103
Ingresos no Financieros	65,362
<b>Gastos</b>	<b>(3,731,622)</b>
Costos en Clientes	(2,295,040)
Gastos de Ventas	(183,336)
Gastos Administrativos	(1,213,246)
Gastos no operacionales	(40,000)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>16,230.20</b>
Participación trabajadores 15%	2,435
Impuesto a la renta 27%	3,725
<b>Utilidad Neta</b>	<b>10,071</b>

  
**Xavier Puebla**  
Gerente General

  
**Adriana Benavides**  
Contadora