COPIA CERTIFICADA DEL ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA LABIZA S.A., CELEBRADA EL DIA 30 DE MARZO DEL AÑO 2020.-

En la ciudad de Guayaquil a los TREINTA días del mes de MARZO del año dos mil veinte, siendo las diez horas treinta minutos, en la oficina de la compañía ubicada en el kilómetro 29 de la Vía a Daule, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, se reúnen todos los accionistas de la compañía LABIZA S.A. a saber:

1.- VICTOR HUGO POVEDA SORIA, por sus propios derechos, como propietario de 3 acciones ordinarias y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América;

2.- GINA PATRICIA POVEDA CAMACHO, por sus propios derechos, como propietaria de 201.098 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una;

3.- MARIA ELENA POVEDA CAMACHO, por sus propios derechos, como propietaria de 201.098 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una;

4.- HUGO RUBEN POVEDA CAMACHO, por sus propios derechos, como propietario de 201.098 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una;

5.- VICTOR XAVIER POVEDA CAMACHO, por sus propios derechos, como propietario de 201.098 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

6.- JORGE MARIO GARCIA POVEDA, por sus propios derechos, como propietario de 100.549 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una;

7.- FIDEICOMISO ACCIONES GCPC, debidamente representado por la compañía FIDUNEGOCIOS S.A. Administradora de Fondos y Fideicomiso a través de la economista Maria de Lourdes Coronel Zambrano en su calidad de Vicepresidente Ejecutivo, como propietario de 100.549 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una;

Preside la sesión el señor Víctor Xavier Poveda Camacho, Presidente de la compañía y actúa como Secretario, el Gerente General de la misma, señor Hugo Rubén Poveda Camacho, quien al constatar que se encuentra presente la totalidad de los accionistas, elabora la lista de asistentes. Amparados por lo que prescribe el artículo 238 de la Ley de Compañías, los presentes deciden por unanimidad constituirse y celebrar esta Junta General Extraordinaria de Accionistas, quienes acuerdan conocer y resolver el siguiente **ORDEN DEL DIA:**

1.- Conocer y aprobar el informe del Gerente General Ingeniero Hugo Rubén Poveda Camacho de la compañía por el ejercicio económico del año 2019;
2.- Conocer y aprobar el informe del Comisario contador público Jenny Paredes Acosta sobre los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico del año 2019;
3.- Conocer y aprobar el Estado de Situación Financiera y sus anexos correspondiente al ejercicio económico del año 2019;
4.- Conocer y aprobar el Estado de Resultado Integral, correspondiente al ejercicio económico del año 2019;
5.- Conocer y aprobar el informe de Auditoría Externa sobre los Estados Financieros de la compañía por el ejercicio económico del año 2019;

6.- Elegir como Comisario de la compañía por el ejercicio económico del año 2020 al contador público Carlos Negrete Paredes;
7.- Conocer y aprobar la distribución de utilidades por el ejercicio económico del año 2019;
8.- Aprobación del Crédito con la Corporación Financiera Nacional (CFN) y entrega de bienes en garantías;
9.- Aprobación de la Compraventa de un terreno de aproximadamente 13.529,31 metros cuadrados, ubicado en el sector El Ñato, Cantón Daule, provincia del Guayas, y constitución de Hipoteca abierta y demás gravámenes a favor del Banco Bolivariano C.A.;
10.- Varios.

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el PRIMER punto del orden del día, para lo cual el Presidente de la Junta, Víctor Xavier Poveda Camacho concede la palabra al Gerente General de la compañía, Hugo Rubén Poveda Camacho, quien procede a dar lectura a su informe, sobre las actividades de la compañía por el ejercicio económico del año 2019, el cual se adjunta a continuación:

LABIZA S. A.

INFORME ANUAL 2019

Estimados Accionistas

LABIZA S. A., continua con nuestra labor de construir un futuro aún más fuerte, cargado de voluntad y ánimo para impulsar la competitividad del negocio en el mercado.

Estamos convencidos de que el éxito a largo plazo depende de una ejecutoria ecuánime entre compensar las necesidades habituales de nuestros clientes y promover el bienestar de la sociedad y de nuestros colaboradores.

El Informe Anual de LABIZA S. A. 2019, pretende manifestar de cómo estamos trabajando para crecer estratégica y operativamente, en tanto de fortalecer nuestra cultura organizacional.

En 2019, las ventas se situaron en $12.319.192,53, los ingresos registrados fueron menores frente al periodo anterior, que mostró la suma $12.497.358,84 que, en valores relativos significo una disminución del 1,43%; lo anotado, es producto de la reducción del precio unitario promedio, que vario de $47,54 (2018) a $43,37 (2019) revelando una diferencia de USD 4,17 por unidad.

En volumen reflejo un comportamiento contrario, al pasar de 246.323 a 261.625 quintales negociados entre 2018-2019, figurando un repunte del 6,2%, resultado de la categoría de arroz blanco.

Pese haber disminuido, el arroz envejecido sigue siendo, aun así, el mercado más importante para la empresa al representar el 56% de toda su facturación, por encima de las categorías: blanco (35%), integral (6%) y precocido (3%). En este contexto, el blanco presento una escalada de 10 puntos porcentuales frente al ejercicio. Sobre este considerando, la innovación posibilito la penetración de la categoría Uso Profesional-UP apalancada por la marca Super Extra como repuesta a las necesidades del consumidor, contención del crecimiento del envejecido y arroces económicos de la competencia en el canal de autoservicios y HORECA.

Para nadie es un secreto que las marcas de consumo masivo quizá al igual que el resto enfrentan un entorno especialmente retador. LABIZA es consciente de esta realidad y desde hace cierto ha comenzado a modificar su estrategia para cautivar a un consumidor más complejo que vive inmerso en una especial coyuntura económica.

En general, los ingresos en el mercado ecuatoriano bajaron un 0,43% durante el año pasado debido al lamentable desempeño del Producto Interno Bruto (PIB), la huelga de octubre, la caída de los precios en el mercado de consumo masivo; siendo visiblemente afectado el sector de alimentos y bebidas, porque las amas de casas muestran preferencias por las ofertas, entre otros.

El Resultado Bruto de Explotación, por su parte, acuso un descenso de (6,23%) al variar de 3.7 a 2.9 millones dólares, arrojando una contracción de $778.8 mil o del 20,9% entre 2018-2019, resultado del aumento del costo de venta, suma que llegó a 600.6 mil dólares, incremento del 6.85%.

Por su parte, las utilidades operativas cayeron en 547.9 mil USD, que constituye una reducción del 46% con respecto al año anterior, merece destacar, que los gastos operativos exhibieron un ahorro de 230.8 mil USD.

Mientras que las utilidades netas del ejercicio se situaron en USD 120.8 mil, evidenciando un desplome de 315.7 mil USD en comparación al 2018, pese a los ingresos no concurrente de la venta de una propiedad.

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS	TIPOS	2018	2019
VENTAS			
Ventas Netas		12.497.358,84	12.319.192,53
Utilidad Neta		436.590,10	120.842,78
EBITDA		1.338.815,00	776.008,00
Aumento/Disminución en Ventas (%)		-5,36%	-1,43%
Aumento/Disminución en Utilidad Neta (%)		63,51%	-72,32%
Aumento/Disminución en EBITDA (%)		20,33%	-42,04%
LIQUIDEZ			
Capital de Trabajo	USD	3.899.404,25	3.107.358,96
Liquidez	Veces	2,56	2,15
Prueba Ácida	Veces	1,46	1,20
SOLVENCIA			
Tot. Obligaciones Bancarias	$	6.037.432,93	7.349.267,57
Endeudamiento sobre Activo	%	56,06%	58,66%
Apalancamiento	Veces	1,28	1,42
Endeudamiento Corto Plazo	Veces	0,47	0,50
Endeudamiento Financiero	Veces	1,14	1,36
ROTACIÓN			
Días de Cuentas por Cobrar	Días	90,80	71,92
Días de Inventario	Días	113,26	98,25
Días Cuentas por Pagar	Días	14,70	7,48
Periodo de Conversión de Efectivo	Días	-97,10	-162,69
RENTABILIDAD			
Margen de Utilidad en Operaciones	%	9,52%	5,21%
ROA	%	3,64%	0,93%
ROE	%	8,27%	1,16%
Utilidad Neta sobre Ventas	%	3,49%	0,98%
SOLIDEZ			
Solidez	%	43,94%	41,34%

LABIZA S. A.		
ESTADO DE RESULTADOS	**31/12/2018**	**31/12/2019**
Ventas	12.497.358,84	12.319.192,53
Costo de Ventas	8.764.930,57	9.365.568,99
Utilidad Bruta	3.732.428,27	2.953.623,54
Gastos de Operación	2.542.528,84	2.311.681,46
Utilidad en Operación	1.189.899,43	641.942,08
Gastos Financieros Neto	497.791,40	473.049,38
Utilidad ant. de Particp. de Trabajadores e Impuestos	692.108,03	168.892,70
Participación de Trabajadores	103.816,20	25.333,90
Impuesto a la Renta	151.701,73	22.716,01
Utilidad Neta del Ejercicio	**436.590,10**	**120.842,78**

En el Balance General de LABIZA S. A., estructuralmente, presenta unos Activos Corrientes debidamente holgados respecto a los Pasivos Corrientes; y, Activos Fijos Netos pertinentemente financiados por Pasivos a Mediano y Largo Plazo. Vamos a ver punto por punto.

LABIZA S. A ESTADOS FINANCIEROS		
BALANCE GENERAL	**31/12/2018**	**31/12/2019**
Activos		
Activos Circulantes	6.402.512,48	5.801.947,73
Propiedad, Planta y Equipo Neto	3.896.407,99	4.344.384,19
Activos Intangibles	1.379.167,44	1.379.167,44
Otros Activos Neto	331.550,14	1.533.087,59
Total Activos	**12.009.638,05**	**13.058.586,95**
Pasivos		
Deuda a Corto Plazo y Porc. Corriente de Largo Plazo	1.808.487,32	2.383.696,38
Otros Pasivos Circulantes	694.620,91	310.892,39
Préstamos Bancarios, Emisión Bursátiles a Largo Plazo	4.228.945,61	4.965.571,20
Total Pasivos	6.732.053,84	7.660.159,96
Patrimonio Neto		
Capital Social	1.005.493,00	1.005.493,00
Reservas	475.460,64	591.991,06
Superávits por Reevaluación e Intangibles	2.346.735,06	2.346.735,06
Utilidad Acumulada de Ejercicios Anteriores	1.013.305,41	1.333.365,09
Utilidad del Ejercicio Actual	436.590,10	120.842,78
Total Patrimonio	5.277.584,21	5.398.426,99
Total Pasivos y Patrimonio	**12.009.638,05**	**13.058.586,95**

Activos y Pasivos a Corto Plazo

El ratio de liquidez es de 2.15 en 2019, continúa siendo satisfactoria, acontecimiento, que lo confirma el Test Ácido que alcanza 1.20.

Activos y Pasivos a Largo Plazo

El Endeudamiento sobre Activo se ubica en el 58%, en esta misma esfera se aprecia un Apalancamiento proporcional. Consiguientemente, la Deuda exhibe una posición consecuente y controlada.

Este fue un año de puntuales inversiones de capital en activos con alto crecimiento y alto retorno, que se alinean con nuestra experiencia y capacidades, como el Arroz de Uso Profesional-UP, producto, de gran versatilidad en el diseño, flexible porque brinda iguales oportunidades de consumo al shopper de la costa, sierra y oriente.

Los Intangibles representa el 10% del Activo Total. En 2019 y no figura variación.

Otro punto positivo del Balance de LABIZA, es la Autonomía Financiera (Patrimonio 41%) en el ejercicio estudiado, además, lo relevante que las Reservas aumentan todos los años.

LABIZA S. A. presenta un Balance razonable, con un Ratio de Liquidez adecuado, Activos Fijos prudentemente costeados y una Autonomía Financiera consecuente. Si bien el Margen Neto y los Índices de

Rentabilidad consignan compensaciones frágiles, no obstante, las ventas están acusando una tendencia alcista desde junio.

En lo que respecta a este contexto, estamos tomando las debidas diligencias: mejoramiento continuo de costos y gastos, rendimiento y competitividad; sobre todo porque la empresa opera en un sector competitivo.

Agradecimiento a nuestros grupos de interés, a clientes y consumidores por la preferencia, que ha hecho posible el desarrollo de LABIZA; nuestra gratitud a los proveedores que con su apoyo a largo plazo hemos logrados ser más competitivos.

Reconocimiento a los colaboradores de LABIZA, factor humano clave en la constante transformación de la empresa para hacer frente a los retos, desarrollar ventajas competitivas, compromisos en continuar trabajando para maximizar la generación de valor y en el fortalecimiento en nuestro liderazgo en el mercado.

En especial nuestra gratitud a la Junta de Accionista por su confianza y apoyo que nos compromete a seguir superando los objetivos, explorar potenciales baluartes de crecimiento y maximizar la generación de valor.

Consciente que el futuro traerá nuevos cambios y desafíos, pero, también apasionantes oportunidades. Redoblaremos nuestros esfuerzos para construir el porvenir que todos aspiramos para LABIZA S. A.

Toma la palabra la representante legal del FIDEICOMISO ACCIONES GCPC, debidamente representado por la compañía FIDUNEGOCIOS S.A. Administradora de Fondos y Fideicomiso, solicita al Gerente General la explicación por la venta del terreno ubicado en la Urbanizacion Santa Leonor de la ciudad de Guayaquil de propiedad de la compañía LABIZA S.A., para lo cual el Gerente General le ha informado el valor de la venta del terreno y la utilidad generada en la misma y para lo que fue invertido. Una vez que fue leído dicho informe presentado por el Gerente General sobre las actividades de la compañía por el ejercicio económico del año 2019, la Junta General de Accionistas RESUELVE aprobarlo por unanimidad.

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el SEGUNDO punto del orden del día. El Presidente solicita que por Secretaría se dé lectura al informe del Comisario contador público Jenny Paredes Acosta por el ejercicio del año 2019, el cual se detalla a continuación:

1 ANTECEDENTE

La Compañía LABIZA S.A., se constituye como sociedad anónima, cumpliendo normativas ecuatorianas, con el propósito de realizar actividades Agroindustriales quien debidamente autorizada por la superintendencia de compañías y el servicio de rentas internas inicia sus actividades comerciales el 04 de Abril de 1991

2 INTRODUCCION

En cumplimiento del numeral 4to. Art. 279 de la ley de compañías, en mi calidad de Comisario de la compañía LABIZA S.A., procedí a realizar análisis y evaluación de los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2019

Es importante señalar que este informe no está orientado a determinar ni revelar posibles desviaciones o faltantes que afecten los resultados del ejercicio, presentados en el balance; tampoco eximir de responsabilidades a los administradores de la compañía por las operaciones y transacciones realizadas en este periodo.

Este proceso incluyo además de otras técnicas de captación de información y pruebas selectivas, la revisión de evidencias que sustentas y soportan las cifras y revelaciones en los estados financieros; se completó también, con la evolución de cumplimiento de los principios de contabilidad legales relativas a la información financiera emitida en la república del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evolución de las presentaciones de los estados financieros en general.

3 CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

3.1. Como resultado del presente examen y basado en el alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en sus casos, se ajustan a las normas legales, estatuarias y reglamentarias.

3.2. Los libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable, de cumplimientos emitidas por las normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4 PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El examen efectuado a la estructura del control interno contable de la compañía, tal como lo exigen las normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, fundamentan el propósito de evaluación permitiendo evidenciar una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los Estados Financieros Examinados.

El análisis y evaluación de la estructura de control interno contable no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en los componentes que lo conforman.
Se confirma que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

5 REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

5.1 Sobre la documentación contable, financiera y legal, considero que la compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerios de Finanzas, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, en cuanto a su conservación, procesos técnicos y tributarios.

5.2 Cabe señalar que en este ciclo contable la empresa por su **Actividad Comercial,** ha cumplido con las obligaciones tributarias y otras determinadas por la Superintendencia de Compañías.

5.3 El estado de Situación Financiera refleja los siguientes valores del presente ejercicio: **$ 13`058.586,95 de Activo;** el Pasivo muestra valores de **$ 7`660.159,96** referentes a cuentas y documentos por pagar a corto y largo plazo; y el **Patrimonio de $ 5`398.426,99** se reflejan de un Capital Social una utilidad no distribuida de ejercicios anteriores la respectiva utilidad del presente ejercicio 2017 con un valor de **$ 168.892,70**

6 CONCLUSION

Con los antecedentes expuestos, considero en término general que la compañía LABIZA S.A., ha cumplido razonablemente con las obligaciones establecidas en las leyes, estatutos y demás reglamentos en este Ejercicio Fiscal.

7 RECOMENDACIÓN

La empresa debe fijar metas de cumplimiento a corto plazo que permitan mejorar las actividades, elaborar un plan de acción que contribuya al logro de los objetivos en las rentas operativas y alcanzar una estabilidad financiera

Por lo expuesto someto a consideración el presente informe de la compañía LABIZA S.A., terminado al 31 de diciembre del 2019

Una vez que fue leído dicho informe, la Junta General de Accionistas RESUELVE aprobarlo por unanimidad el informe del Comisario del ejercicio económico del año 2019.

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el TERCER punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE dar a conocer y revisar el Estado de Situación Financiera y sus anexos por el ejercicio económico correspondiente al año 2019, que se adjunta a continuación:

LABIZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			429.570,78
CAJA	5.255,08		
		5.255,08	
BANCOS			
PRODUBANCO	50.726,71		
BANCO BOLIVARIANO	184.902,37		
BANCO DE GUAYAQUIL	4.950,19		
BANCO PICHINCHA	96.352,96		
BAN ECUADOR	54.375,64		
BANCO DEL PACIFICO	2.929,03		
		424.237,70	
INVERSIONES TEMPORALES			
FONDO DE INVERSION	100,00		
		100,00	
ACTIVOS FINANCIEROS			3.483.564,97
CLIENTES VARIOS	1.643.188,68		
		1.643.188,68	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	200.746,22		
ANTCIPO A PROVEEDORES	617.022,42		
		817.768,64	
PRESTAMOS - ANTICIPOS EMPLEADOS			
PRESTAMOS	22.600,65		
		22.600,65	
INVENTARIOS			2.656.081,18
INVENTARIO DE PRODUCTOS			
MATERIA PRIMA (ARROZ CASCARA)	1.710.054,96		
PRODUCTO TERMINADO	427.372,39		
IMPORTACION EN TRANSITO	139.573,15		
		2.288.000,50	
INVENTARIOS MATERIALES Y COMBUSTIBLES			
INV.: MATERIALES	262.604,64		
INV.: COMBUSTIBLES	8.476,04		
		271.080,68	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			268.224,04
IMPUESTOS ANTICIPADOS			
RETENCIONES EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	163.183,17		
RETENCIONES EN LA FUENTE 2019	105.040,87		
		268.224,04	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			74.516,76
SEGUROS ANTICIPADOS	74.516,76		
		74.516,76	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			5.801.947,73
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS			808.831,73
TERRENOS	468.691,76		
REVALORIZACION TERRENO	340.139,97		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	131.313,49		302.911,70
		940.146,22	
FIJO DEPRECIABLE		5.724.692,60	
EDIFICIO	1.075.495,67		
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.113.690,66		
MUEBLES Y ENSERES	29.715,46		
EQUIPOS DE OFICINA	106.506,32		
VEHICULOS	590.406,70		
INSTALACION TELEFONICA	8.909,69		
DEPRECIACION ACUMULADA			
EDIFICIO	1.149.363,83		
MAQUINARIA Y EQUIPO	790.100,53		
MUEBLES Y ENSERES	28.575,88		
EQUIPOS DE OFICINA	91.380,72		
VEHICULOS	259.322,88		
INSTALACION TELEFONICAS	8.909,69		
		3.520.653,53	
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS			4.344.384,19
PROPIEDADES DE INVERSION			126.688,93
EDIFICIO GUAYAQUIL	62.034,71		
EDIFICIO QUITO	65.054,22		
TERRENO PETRILLO	63.570,00		
		192.268,93	
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION			192.268,93
ACTIVOS INTANGIBLES			1.379.167,44
MARCAS PATENTES		1.379.167,44	
MARCA ARROZ SUPER EXTRA	1.379.167,44		
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑIAS			
ALINSESA	3.000,00		
		3.000,00	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR			
CUENTAS POR COBRAR	1.285.264,35		
COMPAÑIAS RELACIONADAS	52.564,31		
		1.337.828,66	
TOTAL OTROS ACTIVOS			1.340.828,66
TOTAL ACTIVOS			13.068.586,95

ING. HUGO NOVOA CAMACHO
GERENTE GENERAL

C.P. JOHNNY YAQUAL H.
CONTADOR
REG. NAC. O.41447

LABIZA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR			194.550,06
PROVEEDORES	194.550,06		
		194.550,06	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			2.159.316,42
PRODUBANCO CAPITAL	400.000,00		
CFN FACTORING	1.642.973,08		
		2.042.973,08	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
UTILIDAD A TRABAJADORES	28.333,91		
BENEFICIOS SOCIALES	38.505,96		
APORTACION I.E.S.S.	16.263,91		
IMPUESTO A LA RENTA	22.716,01		
RETENCIONES EN LA FUENTE	13.822,55		
		116.042,34	
PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			340.723,30
EMISION DE OBLIGACIONES	272.061,09		
BANCO PICHINCHA	68.662,21		
		340.723,30	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2.694.588,77
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
PRODUBANCO CAMIONES	22.279,16		
PRODUBANCO	2.762.327,20		
BANCO BOLIVARIANO	527.999,99		
EMISION DE OBLIGACIONES	1.247.679,51		
BCO DE GUAYAQUIL	191.000,00		
BANCO PICHINCHA	214.205,34		
		4.965.571,20	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			4.965.571,20
TOTAL PASIVO			7.660.159,96
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL			1.005.493,00
CAPITAL	1.005.493,00		
RESERVAS			
RESERVAS DE CAPITAL			591.991,06
RESERVA LEGAL	351.579,72		
RESERVA DE CAPITAL	240.411,34		
RESULTADOS ACUMULADOS			3.680.100,16
RESULTADO ACUMULADO NIIF	627.427,65		
UTILIDAD. ACUM.EJERC.ANTERIORES	1.333.365,09		
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	340.139,97		
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	1.379.167,44		
RESULTADO DEL EJERCICIO			120.842,78
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	120.842,78		
TOTAL PATRIMONIO			5.398.426,99
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO			13.058.586,95

ING. HUGO POVEDA CAMACHO
GERENTE GENERAL

C.P. JOHNNY YAGUAL H.
CONTADOR
REG. NAC. O.41447

LABIZA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Flujos de efectivo de las actividades de Operación:		
Cobros por venta de bienes	13,895,380.96	1,937,391.63
Pagos por venta de bienes y servicios	(12,497,359.00)	(2,796,025.62)
Efectivo proviniente (utilizado) de las actividades De operación	**1,398,021.96**	**(858,633.99)**
Flujos de efectivo de las actividades de Inversión:		
Venta (adquisicion) - de activos fijos, neto.	(607,375.72)	(941,666.83)
Venta (adquisicion) - en propiedades de inversión	(1,201,537.76)	-
Efectivo proviniente (utilizado) de las actividades De inversión:	**(1,808,913.48)**	**(941,666.83)**
Flujos de efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Financiamiento por prestamos a largo plazo	736,625.20	767,726.49
Operaciones comerciales a largo plazo	-	(65,417.56)
Obligaciones patronales	-	389,670.20
Efectivo proviniente (utilizado) de las actividades De financiamiento:	**736,625.20**	**1,091,979.13**
Disminucion (Aumento) del efectivo y equivalentes	325,733.68	(708,321.69)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	103,837.00	812,158.69
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del periodo	**429,570.68**	**103,837.00**

Sr. Hugo Poveda Camacho
Gerente General

Sr. Johnny Yagual Hidalgo
Contador General

LABIZA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	(Dólares)	
Flujos de efectivo de las actividades de	**2019**	**2018**
Operación y finaciamiento:		
Utilidad (pérdida) antes de párticipacion e impuesto	168,892.70	692,108.00
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado		
En actividades de operación y financiamiento		
Depreciaciones y amortizaciones	159,399.53	148,915.61
Provisión (Utilizacion) de cuentas incobrables	-	-
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	(48,049.92)	(255,518.20)
Cambios en activos y pasivos de operación y financiamiento		
(Incremento) Disminución en docs. Y ctas. Por cobrar	708,304.66	1,938,165.15
(Incremento) Disminución en inventarios	201,449.82	(789,720.85)
(Incremento) Disminución en pagados por anticipado	(30,116.76)	(1,745,564.21)
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	46,660.96	-
(Incremento) Disminución en otros activos	-	(61,543.28)
Incremento (Disminución) en docs. Y ctas. Por pagar	(163,260.95)	(155,494.61)
Incremento (Disminución) en pasivos acumulados	(87,861.91)	105,828.80
Incremento (Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(132,605.45)	(692,107.73)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	575,209.38	(43,702.67)
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación:	**1,398,022.06**	**(858,633.99)**

Sr. Hugo Poveda Camacho
Gerente General

Sr. Johnny Yagual Hidalgo
Contador General

LABIZA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares USA.)

	Capital		Superavit		Resultados acumulados	Utilidad (Pérdida)	Utilidad (Pérdida)	Total
	Social	Reservas	Revaluación activos fijos	Revaluación activos intangibles	NIIF	Acumuladas	del ejercicio	
Saldo inicial al: 31- Diciembre -17	**1,005,493.00**	**475,461.00**	**340,139.97**	**1,379,167.44**	**627,427.65**	**1,013,305.35**	-	**4,840,994.41**
Movimientos del 2018:								
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio, neta.	-	-	-	-	-	-	436,589.80	436,589.80
Saldo inicial al: 31- Diciembre -18	**1,005,493.00**	**475,461.00**	**340,139.97**	**1,379,167.44**	**627,427.65**	**1,013,305.35**	**436,589.80**	**5,277,584.21**
Movimientos del 2019:								
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	436,589.80	(436,589.80)	-
Apropiación de reservas	-	116,530.06	-	-	-	(116,530.06)	-	-
Utilidad del ejercicio, neta.	-	-	-	-	-	-	120,842.78	120,842.78
Saldo inicial al: 31- Diciembre -19	**1,005,493.00**	**591,991.06**	**340,139.97**	**1,379,167.44**	**627,427.65**	**1,333,365.09**	**120,842.78**	**5,398,426.99**

Sr. Hugo Poveda Camacho
Gerente General

Sr. Johnny Yagual Hidalgo
Contador General

Ver Notas de los Estados Financieros

Toma la palabra la representante legal del FIDEICOMISO ACCIONES GCPC, debidamente representado por la compañía FIDUNEGOCIOS S.A. Administradora de Fondos y Fideicomiso y solicita que se le explique la valorización de la marca ARROZ SUPER EXTRA en virtud del comentario efectuado por el Auditor Externo de la compañía AUDIHOLDER C.LTDA., para lo cual el Gerente General toma la palabra y explica que dicha valoración expresado en el Estado de Situación Financiera de la compañía LABIZA S.A., es lo necesario y suficiente para mantener los índices Financieros requeridos por las instituciones financieras y de control, hacer una nueva valoración representa incurrir en gastos que se están tratando de evitar por la difícil situación que se está pasando. Una vez revisado dicho informe la Junta General Ordinaria de Accionista RESUELVE por unanimidad aprobar el Estado de Situación Financiera y sus anexos por el ejercicio económico del año 2019.

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el CUARTO punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE dar a conocer y revisar el Estado de Resultado Integral, correspondiente al ejercicio económico del año 2019, que se adjunta a continuación:

LABIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

VENTAS DE PRODUCTOS		
VENTA ALINSESA		51.717,53
VENTA ARROZ ENFUNDADO		10.922.442,56
TOTAL		**10.974.160,09**
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS EN VENTAS		23.745,83
INGRESOS NETOS		**10.950.414,26**
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
ARROCILLO		13.972,04
POLVILLO		250.966,60
ARROCILLO KELLOG		127.617,15
TAMO		6.539,30
ARROZ REPASADO		55.380,59
HARINA FINA		37.520,00
HARINA DE ARROZ		448.115,04
OTROS INGRESOS		15.667,55
TOTAL OTROS INGRESOS		**955.778,27**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
VENTA DE ACTIVOS FIJOS		**413.000,00**
TOTAL DE INGRESOS		**12.319.192,53**
	P/U	
COSTO DE PRODUCCION DE ARROZ PILADO		
COSTO DE MATERIA PRIMA		6.666.058,90
COSTO DE SECADO		215.091,02
COSTO DE PILADO		243.847,50
COSTO DE INDIRECTO DE PRODUCCION		843.147,48
COSTOS DEL PROCESO SECADO Y PILADO		**1.302.086,00**
COSTO DE ARROZ PILADO		**7.968.144,90**
INVT INICIAL ARROZ PILADO		160.509,08
DEVOLUCIONES		57.127,16
COMPRA DE ARROZ PILADO		113.150,98
DISPONIBLE		**8.298.932,12**
INVT FINAL ARROZ PILADO		128.264,88
TRANSFERENCIA A ENFUNDADORA		**8.170.667,23**
SUB PRODUCTOS		
COSTO DE PROCESO ENFUNADORA		340.789,33
PRODUCCION DE ENFUNDADORA		**8.511.456,56**
INVT INICIAL ARROZ ENFUNDADORA		193.672,57
DISPONIBLE PARA LA VENTA		**8.705.129,13**
INVT FINAL ARROZ ENFUNDADO		114.673,04
COSTO DE VENTA		**6.947.580,77**
Costo de Secado y Pilado		1.349.472,63
Costo Enfundado		340.789,33
Costo de Arrocillo		388.574,30
Costos Alinsesa		26.085,42
Costo Total		**9.052.502,45**
Otros Costos Vta Activo Fijo		313.066,54
UTILIDAD BRUTA		**2.953.623,54**

LABIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	
GASTOS DE VENTAS	**1.135.309,46**
SUPERMAXI	208.454,35
MI COMISARIATO	45.331,84
TIA	21.831,17
C.D. GQUIL	198.307,17
C.D. QUITO	265.144,68
LABIZA	42.592,84
MARKETING	353.647,41
GASTOS ADMINISTRATIVO	**1.209.572,69**
LABIZA	1.119.834,00
C.D. GQUIL	48.601,70
C.D. QUITO	41.136,99
GASTOS FINANCIEROS	473.049,38
INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	33.200,69
TOTAL DE GASTOS	**2.784.730,84**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**168.892,70**
Participacion a Trabajadores	25.333,90
Impuesto a la Renta	22.716,01
Utilidad Neta	120.842,78

Una vez revisado dicho informe la Junta General Ordinaria de Accionista RESUELVE por unanimidad aprobar el Estado de Resultado Integral por el ejercicio económico del año 2019.

A continuación, la Junta pasa a tratar sobre el QUINTO punto del orden del día. El Presidente solicita que por Secretaría se dé lectura al informe del Auditor Externo, por el ejercicio económico del año 2019.

A los Accionistas y la Junta Directiva de
LABIZA S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LABIZA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo expresado en la sección **Fundamentos de la Opinión con salvedades**, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LABIZA S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene un activo intangible por la patente de nombre comercial *"Arroz Super Extra"*, la cual no ha sido amortizada según lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad *NIC°38 – Activos Intangibles*, dicho activo no cumple con los parámetros establecidos en la normal internacional para ser reconocido con vida infinita; por lo antes expuesto los estados financieros se encuentran subvaluados. *Véase Nota 10.*

A la fecha de emisión del informe de auditoría externa, no fueron posibles establecer métodos alternativos para la realización de confirmaciones de saldos con los principales clientes, proveedores, entidades bancarias y empresas relacionadas. La administración de la compañía no proporcionó la información necesaria para la emisión de las cartas de confirmación.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de LABIZA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Una vez que fue leído dicho informe, la Junta General de Accionistas RESUELVE aprobarlo por unanimidad el informe del Auditor del ejercicio económico del año 2019.

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el SEXTO punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE por unanimidad elegir como Comisario de la compañía por el ejercicio económico del año 2020 al contador público Carlos Negrete Paredes;

Una vez que tratado el punto SEXTO, la Junta General de Accionistas RESUELVE aprobar por unanimidad elegir como Comisario de la compañía por el ejercicio económico del año 2020 al contador público Carlos Negrete Paredes;

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el SEPTIMO punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE dar a conocer y revisar la distribución de utilidades por el ejercicio económico del año 2019, que se adjunta a continuación:

REPARTICION UTILIDAD EN EL AÑO 2019

UTILIDAD DEL EJERCICIO AÑO 2018		**168.892,70 $**
PARTICIPACION A TRABAJADORES	25.333,91 $	
IMPUESTO A LA RENTA	22.716,01	
RESERVA LEGAL	14.355,88 $	
		$ 62.405,79
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**106.486,91 $**

UTILIDAD POR VENTA DE ACTIVO FIJO	99.933,46 $
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**6.553,45 $**

Toma la palabra la representante legal del FIDEICOMISO ACCIONES GCPC, debidamente representado por la compañía FIDUNEGOCIOS S.A. Administradora de Fondos y Fideicomiso y vuelve a consultar sobre la utilidad generada por la venta del terreno ubicado en la Urbanizacion Santa Leonor de la ciudad de Guayaquil de propiedad de la compañía LABIZA S.A., para lo cual toma la palabra el Gerente General de la compañía LABIZA S.A., y explica como se ha procedido en relación a la utilidad generada por dicho inmueble. Una vez revisado dicho informe la Junta General Ordinaria de Accionista RESUELVE por unanimidad aprobar la distribución de utilidades por el ejercicio económico del año 2019;

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el OCTAVO punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE revisar y aprobar el monto del Crédito con la Corporación Financiera Nacional (CFN) y entrega de bienes en garantías, de acuerdo con lo siguiente:

- Reestructuración de Factoring por el monto de $1,400.000,00 (UN MILLON CUATROCIENTOS MIL, 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA) a un plazo de CUATRO años y se entregara en garantía mediante la constitución de Hipoteca Abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y demás gravámenes sobre el terreno de propiedad de la compañía PUROARROS S.A. para garantizar las obligaciones de la compañía LABIZA S.A.;

- La obtención de un Crédito para Capital de Trabajo por el monto de $400.000,00 (CUATROCIENTOS MIL, 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA) a un plazo de CINCO años y entrega de garantía mediante Prenda Industrial Abierta sobre los siguientes equipos y maquinarias de propiedad de la compañía LABIZA S.A., tales como se detalla a continuación:
    - Pilladora de arroz marca SATAKE;
    - Equipo de Recepcion y Almacenamiento de arroz en cáscara marca PAGE

Una vez revisado el OCTAVO punto la Junta General Ordinaria de Accionista RESUELVE por unanimidad aprobar el monto del Crédito con la Corporación Financiera Nacional (CFN) y entrega de bienes en garantías, de acuerdo con lo siguiente:

- Reestructuración de Factoring por el monto de $1,400.000,00 (UN MILLON CUATROCIENTOS MIL, 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA) a un plazo de CUATRO años y se entregara en garantía mediante la constitución de Hipoteca Abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar y demás gravámenes sobre el terreno de propiedad de la compañía PUROARROS S.A. para garantizar las obligaciones de la compañía LABIZA S.A.;

- La obtención de un Crédito para Capital de Trabajo por el monto de $400.000,00 (CUATROCIENTOS MIL, 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA) a un plazo de CINCO años y entrega de garantía mediante Prenda Industrial Abierta sobre los siguientes

equipos y maquinarias de propiedad de la compañía LABIZA S.A., tales como se detalla a continuación:

- Pilladora de arroz marca SATAKE;
- Equipo de Recepcion y Almacenamiento de arroz en cáscara marca PAGE

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el NOVENO punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE dar a conocer y aprobar la Compraventa por parte de la compañía LABIZA S.A., y constitución de Hipoteca abierta y demás gravámenes a favor Corporación Financiera Nacional (CFN) de los sub-lotes que se encuentran fraccionados dentro del Terreno Rural signado con la clave catastral 092550510107203000, ubicados en el Sector el Nato Cantón Daule, provincia del Guayas de propiedad del señor Félix Alberto Romero Duarte, los cuales se detalla:

- Fracción DIECISEIS ubicado en el Sector el Nato del cantón Nobol, identificado con clave catastral número cero nueve dos cinco cinco cero cinco uno cero uno cero siete dos tres dos cero cero cero lote con un área total de siete mil trescientos treinta y siete treinta y un metros cuadrados (7.337,31 m2.);
- Fracción DIECISIETE ubicado en el Sector el Nato del cantón Nobol, identificado con clave catastral número cero nueve dos cinco cinco cero cinco uno cero uno cero siete dos tres tres cero cero cero, con un área total de seis mil ciento noventa y dos metros cuadrados (6.192,00 m2.)

Una vez revisado el NOVENO punto la Junta General Ordinaria de Accionista RESUELVE por unanimidad aprobar la Compraventa por parte de la compañía LABIZA S.A., y constitución de Hipoteca abierta y demás gravámenes a favor Corporación Financiera Nacional (CFN) de los sub-lotes que se encuentran fraccionados dentro del Terreno Rural signado con la clave catastral 092550510107203000, ubicados en el Sector el Nato Cantón Daule, provincia del Guayas de propiedad del señor Félix Alberto Romero Duarte, los cuales se detalla:

- Fracción DIECISEIS ubicado en el Sector el Nato del cantón Nobol, identificado con clave catastral número cero nueve dos cinco cinco cero cinco uno cero uno cero siete dos tres dos cero cero cero lote con un área total de siete mil trescientos treinta y siete treinta y un metros cuadrados (7.337,31 m2.);
- Fracción DIECISIETE ubicado en el Sector el Nato del cantón Nobol, identificado con clave catastral número cero nueve dos cinco cinco cero cinco uno cero uno cero siete dos tres tres cero cero cero, con un área total de seis mil ciento noventa y dos metros cuadrados (6.192,00 m2.)

A continuación la Junta pasa a tratar sobre el DECIMO punto del orden del día. La Junta General Ordinaria de Accionistas RESUELVE dar a conocer y revisar los puntos varios que se detallan a continuación:

- Elegir a la compañía AUDIHOLDER C.LTDA., para la Auditoría Externa por el periodo fiscal del 2020;

- Aprobación de la nueva Emisión de Obligaciones por el valor de $1.000.000,00 (UN MILLON, 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), que se realizara en el mes de Octubre del 2020.

Una vez revisado el DECIMO punto la Junta General Ordinaria de Accionista RESUELVE por unanimidad aprobar los puntos varios que se detallan a continuación:

- Elegir a la compañía AUDIHOLDER C.LTDA., para la Auditoría Externa por el periodo fiscal del 2020;

- Aprobación de la nueva Emisión de Obligaciones por el valor de $1.000.000,00 (UN MILLON, 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA), que se realizara en el mes de Octubre del 2020.

No habiendo otro punto que tratar el Presidente concede un receso a fin de que se proceda a dar lectura al acta, luego de lo cual es aprobada por unanimidad sin modificación alguna. Siendo las doce horas y treinta minutos, el Presidente declara terminada la Junta General Ordinaria de Accionistas y dispone que los concurrentes firmen el acta para su validez, como en efecto la firman como constancia de su aprobación al orden del día.

FIRMAN: f) Víctor Xavier Poveda Camacho (Presidente); f) Hugo Rubén Poveda Camacho (Gerente General- Secretario); f) Gina Patricia Poveda Camacho de García (Accionista); f) María Elena Poveda Camacho (Accionista); f) Jorge Mario García Poveda (Accionistaq); f) FIDEICOMISO ACCIONES GCPC, debidamente representado por la compañía FIDUNEGOCIOS S.A. Administradora de Fondos y Fideicomiso a través de la economista Maria de Lourdes Coronel Zambrano en su calidad de Vicepresidente Ejecutivo (Accionista); f) Victor Hugo Poveda Soria (Accionista).

CERTIFICO: QUE LA PRESENTE ACTA ES FIEL COPIA DE SU ORIGINAL QUE REPOSA EN EL LIBRO DE ACTAS CORRESPONDIENTE.- GUAYAQUIL, 30 DE MARZO DEL 2020.

HUGO RUBEN POVEDA CAMACHO
GERENTE GENERAL- SECRETARIO