

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA  
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA TEOJAMA COMERCIAL S.A.,  
EFECTUADA EL SÁBADO 28 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

En la ciudad de Quito, a veintiocho días del mes de diciembre de dos mil trece, en el domicilio de la Compañía, ubicado en la Avenida Galo Plaza Lasso N47-137, a las 09h00, se reúnen en Junta General Universal y Extraordinaria, los accionistas de la Compañía Teojama Comercial S.A.: Fidecomiso Teojama Acciones con 44'999.998 acciones de un dólar cada una, representado legalmente por la Compañía Fiducia S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, con su Gerente General Sr. Pedro Ortiz Reinoso; Manuel Malo Monsalve con una (1) acción de un dólar y Jacinto Malo Monsalve con una (1) acción de un dólar, con lo cual está presente el 100% del capital social de la Empresa (USD 45'000,000.00).- Preside la sesión el señor Manuel Malo Monsalve, en su calidad de Presidente de la Compañía y actúa como Secretario el Doctor Carlos E. Donoso E., Apoderado General.- El Presidente, considerando que están los accionistas que representan la totalidad del capital social pagado de la empresa y de manera unánime al amparo del Art. 238 de la Ley de Compañías, instala la sesión para tratar el orden del día.

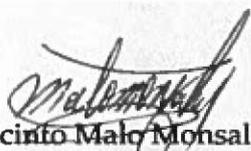
**1. Conocimiento y aprobación, de la propuesta de ajuste contable, de la cuenta "Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas ISD" a la cuenta de "Resultados Acumulados Años Anteriores".-**

Aprobado el mismo se dispone tratarlo. El Presidente Ejecutivo, invitado a esta reunión, solicita se autorice realizar un ajuste contable de la cuenta "Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas ISD" a la cuenta de "Resultados Acumulados Años Anteriores" por así convenir a los intereses de la compañía, por los siguientes valores:

- SEISCIENTOS TREINTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y TRES, 68/100 (US\$ 632,863.68) que corresponde al Ejercicio 2011.
- TRESCIENTOS DIECISÉIS MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y SEIS, 08/100 (US\$ 316,286.08) que corresponde al Ejercicio 2012.

Los Asistentes, en forma unánime resuelven autorizar se realice el ajuste contable de la cuenta "Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas ISD" a la cuenta de "Resultados Acumulados Años Anteriores" por los valores detallados.

Por no existir ningún otro asunto que tratar después de considerar y resolver el puntos del orden del día, la Presidencia concede un receso de veinte minutos para la elaboración de esta Acta, luego de lo cual y habiendo sido leída a los accionistas, estos la aprueban unánimemente y suscriben a las 09:20 de la mañana.



Jacinto Malo Monsalve  
**ACCIONISTA**



Manuel Malo Monsalve  
**PRESIDENTE  
ACCIONISTA**



Pedro Ortiz Reinoso  
**Gerente General FIDUCIA S.A.**  
Administradora de Fondos y  
Fideicomisos Mercantiles  
**FIDEICOMISO TEOJAMA ACCIONES  
ACCIONISTA**



Carlos E. Donoso E.  
**SECRETARIO**