

**ACTA No-68 DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA CALZACUERO C.A.**

Marzo 31, 2014

En la ciudad de Quito, el día lunes 31 de marzo de 2014, a las 17:00, en las Oficinas del Estudio Jurídico del Dr. Juan Carlos Sosa. Ubicadas en las calles República del Salvador 836 y Portugal, se reúne la Junta Universal de Accionistas de Calzacuero CA con la siguiente asistencia:

Accionista	Total Capital Suscrito	Total Capital Pagado	Número Acciones	Porcentaje
Northern Investment Company Limited	USD 2'222,046.96	USD 2'222,046.96	55'551,099	99.98%
Justo Pastor Fuentes Fuentes	USD 0.08	USD 0.08	2	0.02%
TOTAL	USD 2'222,044.04	USD 1'922,044.04	55'551,101	100%

Al encontrarse presente la totalidad del capital pagado de la Compañía, los Accionistas por intermedio de sus representados, al amparo del artículo 238 de la Ley de Compañías vigente, acuerda por unanimidad constituirse en Junta General de Accionistas con el carácter de universal, para conocer y resolver respecto de los siguientes asuntos:

1. Conocimiento y resolución de los informes de Gerente General y Comisario, sobre el ejercicio económico del 2013 e informe de Auditoría Externa.
2. Conocimiento y adaptación de la pertinente resolución sobre el Balance General y el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2013.
3. Resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2013.
4. Selección de la firma de Auditoría Externa y aprobación de honorarios.
5. Aceptación de Renuncia de Director y Nombramiento de nuevo Director de la Compañía.

Verificada por parte del secretario la presencia de la totalidad del capital pagado de la Compañía, se declara formalmente instalada la Junta de Accionistas con el carácter de Universal bajo la presidencia del Dr. Enrique Cornejo y actuando como secretario el Dr. Juan Carlos Sosa.

El presidente dispone conocer, en el orden propuesto, los asuntos enumerados:

1. **Conocimiento y resolución de los informes de Gerente General y Comisario, sobre el ejercicio Económico del 2013 e informe de Auditoría Externa.**

Acuerdo:

Una vez leídos y revisados, la Junta General de Accionistas resuelve aprobar los informes del Gerente General, Comisario y Auditoría Externa.

2. **Conocimiento y adopción de la pertinente resolución sobre el Balance General al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

En este estado el Presidente exhibió el Balance General de la empresa al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el mismo que se transcribe a continuación:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	729.696	475.232
Cuentas y documentos por cobrar:			
Deudores comerciales	5	1.021.582	479.238
Activos por impuestos corrientes	6	39.731	39.731
Compañías Relacionadas	7	88.117	19.041
Otros activos no financieros	8	70.089	15.309
Arrendos pagados por anticipado		3.428	-
		1.222.947	553.309
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar	13	(61.369)	(12.000)
Total cuentas y documentos por cobrar, neto		1.161.578	541.309
Inventarios	9	1.489.007	1.068.111
Total activo corriente		3.380.281	2.084.682
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inmovilizado material, neto	10	720.408	491.464
Activos intangibles	11	217.492	321.380
Activo por impuestos diferidos	19	-	142.415
Total activo no corriente		937.900	955.259
TOTAL ACTIVOS		4.318.181	3.039.941

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		31.313	18.159
Compañías relacionadas	7	303.379	199.754
Pasivos acumulados	13	207.173	210.224
Beneficios sociales	13	134.384	147.315
Pasivos por impuestos corrientes	6	142.376	121.951
Otros pasivos no financieros		14.729	16.110
		-----	-----
Total cuentas y documentos por pagar		833.354	713.813
		-----	-----
Total pasivos corrientes		833.354	713.813
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Reserva para jubilación patronal	13 y 14	29.629	21.428
Reserva para desahucio	13 y 15	11.046	8.902
		-----	-----
Total pasivos no corriente		40.675	30.330
		-----	-----
TOTAL PASIVO		874.029	744.143
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	16	2.222.044	1.022.044
Reserva legal	17	18.440	18.440
Resultados acumulados	21	1.203.668	1.255.314
		-----	-----
TOTAL PATRIMONIO		3.444.152	2.295.798
		-----	-----
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.318.181	3.039.941
		=====	=====

Concluida la exposición los estados financieros el Presidente continuó su exposición señalando que, resulta indispensable mostrar una situación patrimonial muy sólida. Ello se justifica en el hecho que, como se recordará, ante la difícil situación que años atrás atravesó Calzacuero con abultadas pérdidas, la Superintendencia de Compañías de Ecuador estuvo a punto de ordenar la disolución de la sociedad. Es el caso que, si bien ahora se ha logrado revertir la situación, debido a los hechos descritos, la Superintendencia mantiene en observación a Calzacuero, lo que hace recomendable mostrar una situación patrimonial sólida que garantice sus operaciones.

En ese sentido es necesario reservar los saldos de utilidades por un tiempo, a efectos de sustentar ante las autoridades el correcto desarrollo del plan de reactivación de la compañía.

Acuerdo:

Luego de la revisión correspondiente, la junta General de Accionistas aprueba el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre del 2013 así como la propuesta expresada por el Presidente.

3. Resolver sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del 2013:

Acuerdo:

Luego de las deliberaciones del caso, la junta general de accionistas acordó por unanimidad que las utilidades del ejercicio recién terminado se apliquen del modo siguiente:

1. US\$ 91.215,41 para el pago de participación de los trabajadores.
2. US\$ 126.117.88 para el pago del impuesto a la renta.

Las utilidades correspondientes a los accionistas permanecerán como utilidades no repartidas.

4. Nombramiento de Auditores Externos:

Acuerdo:

La junta General de Accionistas resuelve, por unanimidad, designar a la firma Acevedo y Asociados Auditores y Asesores a fin que actúen como Auditores Externos de la Compañía, durante el ejercicio económico 2013 y autoriza a la Gerencia General a fijar los honorarios anuales para los Auditores.

5. Aceptación de Renuncia y Nombramiento de Nuevo Director de la Compañía.

El presidente indicó que había convocado a esta sesión para informar de la renuncia al cargo de Director del señor CARLOS BUSTAMANTE MORALES, conforme a la Carta de Renuncia presentada el 31 de enero de 2014 hecho que ha sido informado por el Directorio.

Una vez analizado lo expuesto por el Presidente, la Junta General de Accionistas por unanimidad acepta la renuncia al cargo de Director del señor Carlos Bustamante Morales, la misma que se ha hecho efectiva desde el 01 de febrero de 2014; agradeciéndole por los servicios prestados.

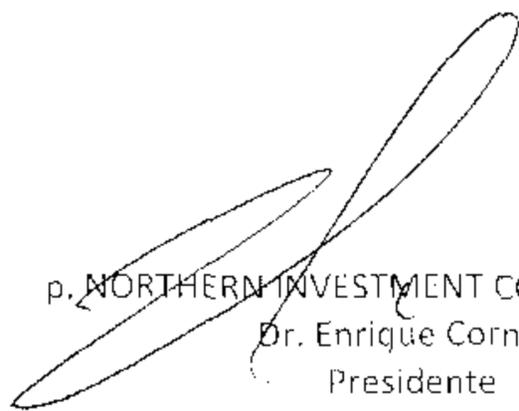
El Presidente toma nuevamente la palabra y manifiesta que, en vista de la renuncia del cargo de Director del señor Carlos Bustamante Morales y la aceptación de la

misma, resulta necesario nombrar al nuevo Director de la compañía, para lo cual proponen a la señora Bárbara Franceschetto.

Luego de analizada la propuesta, la Junta General la acepta por unanimidad, por lo cual eligen a la señora Bárbara Franceschetto como Directora de la Compañía, quien ejercerá su carga a partir del 01 de febrero de 2014.

Por haber tratado todos los puntos del orden del día, la Presidencia concede un receso de una hora para que sea redactada el acta.

Reinstalada la sesión el Acta es leída, aprobada y suscrita por el Accionista representado siendo las 17:30 se levanta la sesión



p. NORTHERN INVESTMENT COMPANY
Dr. Enrique Cornejo
Presidente



p. JUSTO PASTOR FUENTES FUENTES
Dr. Juan Carlos Sosa
Secretario