

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE GIBAGO CIA. LTDA. CELEBRADA EL 15 DE MARZO DE 2005.-

Previa la convocatoria personal realizada por la Presidenta Sra. Giselle Baquero de Gándara, se reúnen en el local de la empresa las siguientes personas:

Presidenta: Sra. Giselle Baquero de Gándara
Gerente-Secretario: Ing. Nelson Gándara Dávalos
Accionistas: Sra. Gina Baquero de Guarderas
Sr. Edgar Yépez Caicedo

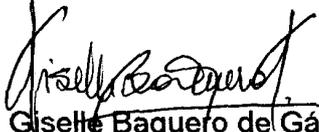
Una vez verificado el quórum reglamentario y habiendo estado el 100% de accionistas presentes, la Presidenta instala la sesión a las 17h00 y procede a dar lectura y resolver los puntos del Orden del Día.

1. Informe que presenta la Presidenta y el Gerente General a la Junta General Ordinaria de Accionistas de GIBAGO CIA. LTDA.- El Secretario dio lectura del informe, el mismo que forma parte integrante de la presente acta, el cual fue analizado y aprobado por unanimidad.
2. Informe del Balance General de GIBAGO Cía. Ltda.- En el informe de Presidenta y Gerente General se puso en consideración de la sala el Balance correspondiente el ejercicio económico 2004, el mismo que una vez revisado fue aprobado unánimemente.

Una vez concluidos los puntos objeto de la Junta, la Presidenta solicita un receso para la redacción de la presente acta.

Terminado el receso, la Junta se reinstala con la lectura del acta, la misma que también se pone a consideración de los accionistas, después de lo cual fue aprobada por unanimidad.

Para constancia de lo anterior, firman el acta la Presidenta y el Secretario.


Giselle Baquero de Gándara
Presidenta


Ing. Nelson Gándara Dávalos
Gerente-Secretario

gbg

INFORME QUE PRESENTA LA PRESIDENCIA Y LA GERENCIA GENERAL DE GIBAGO CIA. LTDA. A LOS ACCIONISTAS, EN LA JUNTA GENERAL ORDINARIA CELEBRADA EL 15 DE MARZO DEL 2005.-

Señores Accionistas,

El ejercicio económico 2004 ha sido un período difícil como todo inicio en cualquier actividad comercial. Hemos realizado algunos contactos en el exterior a fin de despachar productos de madera, principalmente a mercados europeos, sin embargo llegar a concretar las negociaciones ha tomado tiempo, por lo que no logramos despachar ningún embarque en el 2004, pero tenemos pedidos concretos que embarcaremos en el 2005.

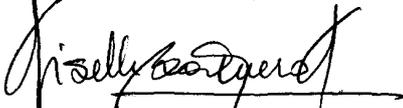
Nuestras actividades se han concentrado en el aprovisionamiento de madera a las industrias de contrachapado y, colateralmente hemos comercializado fruta (mora), lo cual, a pesar de no ser el principal objetivo de la Gerencia, nos ha ayudado para conseguir el resultado final del ejercicio económico que nos ocupa.

La actividad forestal ha sido relativamente dura e intensa, pues, con el fin de optimizar nuestra gestión y minimizar los gastos, la Gerencia ha realizado esta operación personalmente, lo cual nos ha permitido conocer de cerca toda la gestión forestal y hacer los contactos indispensable para el futuro aprovisionamiento de materia prima, que principalmente se irá a mercados externos.

Ponemos a consideración de ustedes el balance de resultados por el ejercicio económico 2004, del que podrán observar hemos llegado en el primer año de funcionamiento al punto de equilibrio, lo cual es muy satisfactorio considerando que iniciamos operaciones prácticamente el segundo semestre del año. Estamos seguros que el crecimiento de la empresa será constante.

Finalmente, agradecemos a ustedes, señores Accionistas, por la confianza depositada en nosotros,

Muy atentamente,



Giselle Baquero de Gándara
Presidenta



Ing. Nelson Gándara Dávalos
Gerente General

Gbg

LISTA DE ASISTENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE GIBAGO CIA. LTDA. CELEBRADA EL 15 DE MARZO, 2005.-

| <u>Nombre del Socio</u> | <u>C. I. No.</u> | <u>No. Participaciones</u> | <u>Firma</u> |
|-------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Baquero González Gina | 170520140-6 | 1 | <u>Gina B. de Guadalupe</u> |
| Gándara Dávalos Nelson | 170444296-9 | 398 | <u>Nelson Dávalos</u> |
| Yépez Caicedo Edgar | 040083372-9 | 1 | <u>Edgar Caicedo</u> |