

FABRICA DE PAPEL HIGIENICO DEL VALLE

**ACTA DE JUNTA DE LA EMPRESA FABRICA DE PAPEL HIGIENICO DEL VALLE**  
**FAVALLE CIA. LTDA. CELEBRADA EL 31 DE MARZO DE 2014.**

En la parroquia de Sangolquí cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha el día treinta y uno de Marzo del año dos mil catorce siendo las dieciséis horas (16H00), en las oficinas de la empresa ubicadas en Amaguaña – Sector La Victoria, Barrio Cuendina, con la asistencia de los señores: Jorge Pinos Cordero, David Pinos Pérez, Patricio Pinos Novillo, María Soledad Pinos, Jorge Antonio Pinos y Juan Sebastian Pinos Pérez, quienes son propietarios del cien por cien del capital social de la empresa Favalle Cia. Ltda, se constituye, por decisión unánime en Junta Universal de Socios. Preside la reunión el Sr. Jorge Pinos Cordero y actúa como secretario de la misma el Sr. David Pinos. Los asistentes deciden tratar el siguiente orden día:

- **Revisión y Aprobación de los Estados Financieros 2013.**
- **Aprobación de Informe de Gerencia del año 2013.**
- **Aprobación de Distribución de Utilidades año 2013.**

El señor Jorge Pinos Cordero Gerente de la Empresa indica que, las ventas en el presente año hubo un aumento de 19.03% en relación al año 2012. Recomiendo que de las utilidades del año 2013 se capitalice la suma de US\$ 450,000.00, para adquirir nueva maquinaria y así mejorar la producción y calidad del papel.

A continuación presento el proyecto de distribución de utilidades para su debida aprobación:

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013</b>		US\$ 692.611,63
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	103.891.74	
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	90.186.54	
<b>RESERVA LEGAL</b>	24,926.67	
<b>AUMENTO DE CAPITAL</b>	450,000.00	
<b>A DISPOSICION</b>	23,606.68	
		<b>US\$ 692.611.63</b>

El presidente de la Junta declara un receso de veinte minutos para que el secretario de la Junta redacte el acta de la Asamblea. Una vez transcurrido ese lapso, se reinstala la sesión se da lectura del Acta siendo esta confirmada y aprobada por unanimidad. Para constancia firman en unidad de actos todos los asistentes, a las diecisiete horas (17h00) en la que el presidente de la Junta declara concluida la sesión.

  
JORGE PINOS CORDERO

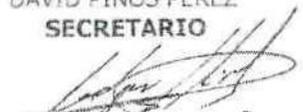
**PRESIDENTE DE LA JUNTA**  
**GERENTE DE LA COMPAÑÍA**

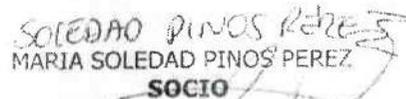
  
JORGE PINOS CORDERO

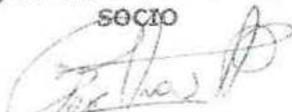
**SOCIO**

  
DAVID PINOS PEREZ  
**SECRETARIO**

  
DAVID PINOS PEREZ  
**PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA**  
**SOCIO**

  
PATRICIO PINOS NOVILLO  
**SOCIO**

  
MARIA SOLEDAD PINOS PEREZ  
**SOCIO**

  
JORGE PINOS PEREZ  
**SOCIO**

  
JUAN SEBASTIAN PINOS PEREZ  
**SOCIO**