

ACTA DE JUNTA DE LA EMPRESA FABRICA DE PAPEL HIGIENICO DEL VALLE
FAVALLE CIA. LTDA. CELEBRADA EL 30 DE MARZO DE 2015.

En la parroquia de Sangolquí cantón Rumihahui, provincia de Pichincha el día treinta de Marzo del año dos mil quince siendo las nueve horas (09:00), 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 Perez, Jorge Antonio Pinos Perez y Juan Sebastian Pinos Pérez, quienes son propietarios del cien por cien del capital social de la empresa Favalles 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 2014.**
- **Aprobación de Informe de Gerencia del año 2014.**
- **Aprobación de Distribución de Utilidades año 2014.**

Los estados financieros de la compañía fueron puestos a disposición de los socios presentes para su revisión y aprobación, junto con el informe del gerente.

El gerente Sr. Jorge Pinos Cordero indica el volumen de producción de Papel Higienico, Servilletas y Toallas para cocina que presento un aumento del 10.8% comparado con el año 2013, debido principalmente a la instalación de equipos para limpieza, preparación de pasta y línea de empaque y conversión.

Referente a las ventas tuvieron un incremento del 23% por oferta de más productos al mercado y de mejor calidad.

Luego de analizar los estados financieros y el informe del gerente se presenta el proyecto de distribución de utilidades para ser analizado y aprobado

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014		USD. 911.425.78
PARTICIPACION TRABAJADORES	136.713.87	
IMPUESTO A LA RENTA	129.530.08	
AJUSTE POR IMPUESTOS DIFERIDO	5.825.04	
A DISPOSICION	651.006.87	911.425.78

El gerente Sr. Jorge Pinos Cordero solicita a los socios se apruebe la capitalización por USD.500.000.00 del valor a disposición, para adquisición de equipos y maquinaria que ayudará a incrementar más la calidad y volumen de producción.

El proyecto de distribución de utilidades y la capitalización son aprobados por todos los socios.

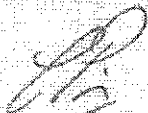
El presidente de la Junta declara un receso de treinta minutos para que el secretario de la Junta redacte el acta de la Asamblea. Una vez transcurrido ese lapso, se reinstala la sesión se da lectura del Acta siendo esta confirmada y aprobada por unanimidad. Para constancia firman en unidad de actos todos los asistentes, a las once horas (11h00) en la que el presidente de la Junta declara concluida la sesión.



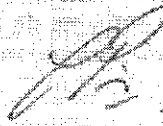
JORGE PINOS CORDERO
PRESIDENTE DE LA JUNTA
GERENTE DE LA COMPAÑÍA



JORGE PINOS CORDERO
SOCIO



DAVID PINOS PEREZ
SECRETARIO



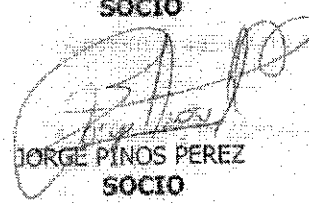
DAVID PINOS PEREZ
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA
SOCIO



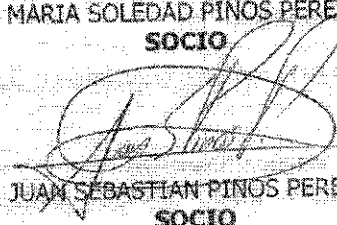
PATRICIO PINOS NOVILLO
SOCIO



SOLEDAD PINOS PEREZ
MARIA SOLEDAD PINOS PEREZ
SOCIO



JORGE PINOS PEREZ
SOCIO



JUAN SEBASTIAN PINOS PEREZ
SOCIO