

ACTA DE JUNTA DE LA EMPRESA FABRICA DE PAPEL HIGIENICO DEL VALLE
FAVALLE CIA. LTDA. CELEBRADA EL 23 DE MARZO DE 2017.

En la parroquia de Sangolquí cantón Rumíñahui, provincia de Pichincha a los veintitres días del mes de Marzo del año dos mil diez y siete siendo las once horas (16:00), 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 ciento 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 Informe de Gerencia año 2016**
- **Revisión y Aprobación de los Estados Financieros año 2016 y**
- **Aprobación de Distribución de Utilidades año 2016.**

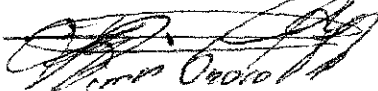
Los estados financieros de la compañía fueron puestos a disposición de los socios presentes para su revisión y aprobación, junto con el informe del gerente.

El Gerente Sr. Jorge Pinos Cordero al analizar los estados Financieros, indica que las ventas tuvieron un incremento del 3.26% con relación al año anterior .

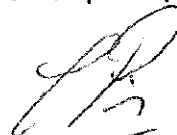
Luego de analizar los estados financieros y el informe del gerente se presenta el proyecto de distribución de utilidades para ser analizado y aprobado

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2015		USD. 1'103.499.55
PARTICIPACION TRABAJADORES	165.524.93	
IMPUESTO A LA RENTA	172.338.59	
AUMENTO DE CAPITAL	500.000.00	
RESERVA LEGAL	38.281.80	
A DISPOSICION	227.354.23	1.103.499.55

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 doce horas (17h00) en la que el presidente de la Junta declara concluida la sesión.



JORGE PINOS CORDERO
PRESIDENTE DE LA JUNTA
GTE. Y SOCIO DE LA COMPAÑÍA



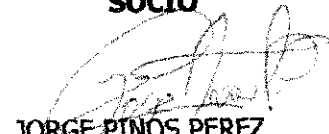
DAVID PINOS PEREZ
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA
SECRETARIO Y SOCIO DE LA CIA.



PATRICIO PINOS NOVILLO
SOCIO



MARIA SOLEDAD PINOS PEREZ
SOCIO



JORGE PINOS PEREZ
SOCIO



JUAN SEBASTIAN PINOS PEREZ
SOCIO