

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA "VACACIONES DEL PACIFICO S.A VADEPAC"**

En la ciudad de Quito, a los 18 días del mes abril del 2016, en el local social de la Compañía, ubicado en la Avenida República de El Salvador E9-24 y Shyris, Edificio Euro, oficina 8 A, siendo las 18H00, se reúnen los accionistas que representan el 66.36% del capital social pagado de la Compañía, de conformidad con la lista de asistentes.

Preside la reunión en calidad de Presidente, el señor Hassan Beddach, y actúa en calidad de Secretaria la Gerente General, señora Susana Ortega de Villacís.

El señor Presidente da lectura del texto de la convocatoria publicada en el diario la Hora el día 7 de abril del 2016, la misma que se incorpora al expediente de la presente Junta General. El orden del día señalado en la convocatoria es el siguiente:

1. *Conocimiento y resolución sobre el informe de Gerencia General con relación al ejercicio económico 2015*
2. *Conocimiento y resolución sobre el informe de Comisario con relación al ejercicio económico 2015*
3. *Conocimiento y resolución sobre el informe de Auditoría externa con relación al ejercicio económico 2015*
4. *Conocimiento y resolución sobre los estados financieros y estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico 2015*
5. *Designación de nuevos administradores de la Compañía y fijación de remuneración*
6. *Designación de auditor externo para el ejercicio económico 2016 y fijación de su remuneración*
7. *Conocimiento y resolución sobre negociación de crédito con Produbanco*

En la referida convocatoria se deja constancia que la Comisaria fue convocada especial e individualmente.

El señor Presidente declara instalada la sesión y pone en conocimiento de la Junta General el primer punto constante en el orden del día:

1. Conocimiento y resolución sobre el informe de Gerencia General con relación al ejercicio económico 2015.

La señora Gerente General da lectura de su informe el mismo que es aprobado unánimemente. Se deja constancia que el señor Presidente y la señora Gerente General no votan con respecto a este asunto.

El señor Presidente pone en conocimiento de la Junta General el segundo punto constante en el orden del día:

2. Conocimiento y resolución sobre el informe de Comisario con relación al ejercicio económico 2015

La señora Gerente General da lectura del referido informe el mismo que es aprobado unánimemente. Se deja constancia que el señor Presidente y la señora Gerente General no votan con respecto a este asunto.

durand



El señor Presidente pone en conocimiento de la Junta General el tercer punto constante en el orden del día:

3. Conocimiento y resolución sobre el informe de Auditoría externa con relación al ejercicio económico 2015

La señora Gerente General da lectura del referido informe el mismo que es aprobado unánimemente. Se deja constancia que el señor Presidente y la señora Gerente General no votan con respecto a este asunto.

El señor Presidente pone en conocimiento de la Junta General el cuarto punto constante en el orden del día:

4. Conocimiento y resolución sobre los estados financieros y estado de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico 2015

La señora Gerente General informa a los señores accionistas que los estados financieros se enviaron por mail y que si necesitan alguna información adicional al respecto está dispuesta a entregarla. Pide la palabra el Economista Balanzátegui quien hace un análisis sobre las pérdidas acumuladas que llegan a los 424.150.93 dólares, lo que significa que el patrimonio disminuye en base a las perdidas y que hay que tratar de revertir este problema.

La Gerente General explica que las pérdidas en el año 2015 en su mayoría fueron causadas por el estado de disolución de la Compañía y especialmente por la plaga de chiconguya y el zica que fueron motivos para que las personas de la sierra no asistan a la playa por temor al contagio.

Con estas aclaraciones los estados financieros son aprobados por unanimidad. Se deja constancia que el señor Presidente y la señora Gerente General no votan con respecto a este asunto.

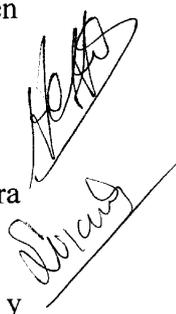
El señor Presidente pone en consideración de la Junta General el quinto punto constante en el orden del día:

5. Designación de nuevos administradores de la Compañía y fijación de remuneración

El doctor Fernando Villacís propone el nombre del Ingeniero César Frixone Franco para Presidente de la Compañía. La Junta General con beneplácito unánime así lo designa.

El accionista Hassan Becdach felicita al Ingeniero Frixone por la referida designación y deja constancia de su profundo agradecimiento a los señores accionistas por su gestión de once años. Por su parte el Ingeniero César Frixone agradece su designación y también agradece al señor Hassan Becdach por su importante labor, manifestando que realizará y pondrá todo su empeño para el éxito de la gestión de la Compañía proponiendo, desde ya, una modificación a los Estatutos a fin de que la Compañía cuente en el futuro con un Directorio y las correspondientes comisiones.

Luego de que, a continuación, los accionistas proponen varios nombres, la Junta General finalmente designa unánimemente como Gerente General al Coronel SP Oscar Gallardo, quien agradece por la designación y manifiesta que fundamentalmente su vida profesional



radicó en su integración y servicio a la Fuerza Aérea ecuatoriana, en la que alcanzó el grado de Coronel, hoy ya en servicio pasivo, y que actualmente es egresado de la carrera de Administración de Empresas en la Universidad Particular de Loja, habiendo versado su Tesis sobre la Compañía VADEPAC y el Hotel Club del Pacífico.

El señor Presidente pone en conocimiento de la Junta General el sexto punto constante en el orden del día:

6. Designación de auditor externo para el ejercicio económico 2016 y fijación de su remuneración.

La señora Gerente General manifiesta que se presentaron dos cotizaciones de 3.500 y 5.000 dolares. Pide la palabra la Sra. delegada del Fondo de Jubilación de Petroecuador, Ingeniera Katy Gallegos, la misma que comenta que dicha institución cuenta con muchas cotizaciones de auditoria, por lo sería interesante analizarlas. En consideración de que la Junta General necesariamente debe designar la auditor externo, la misma resuelve que se soliciten dichas cotizaciones a la Ingeniera Gallegos y que se convoque a una nueva Junta General extraordinaria para que realice la correspondiente designación.

Finalmente, el señor Presidente pone en consideración de la Junta General el séptimo punto del orden del día:

7. Conocimiento y resolución sobre reestructuración de la obligación de crédito con Produbanco

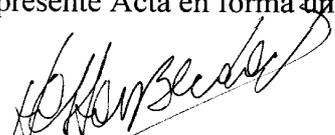
La Gerente General brinda una explicación con respecto a las razones por las que no se pudo cumplir con el pago de las cuotas pactadas con Produbanco. La disolución de la Compañía hizo que se retrase las ventas de membresías, lo que afectó el flujo y la renegociación del crédito, que lamentablemente no pudo firmar ella, a pesar de contar con funciones prorrogadas, porque el Banco solicitó que tal firma la realice un Gerente General elegido por la Junta General, como ya ha ocurrido en la presente Junta General.

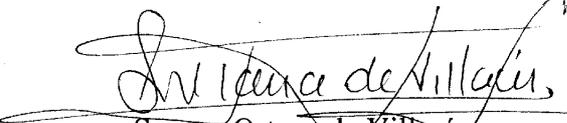
Menciona que el saldo a pagar al 21 enero 2015 es de \$220,791.79, el mismo que se reestructurará a 36 meses con una cuota mensual de 7.000 dólares aproximadamente.

El accionista Guido Orrico, brinda una explicación más detallada, ya que él ayudó en los trámites del crédito.

La Junta General, en forma unánime, autoriza al nuevo Gerente General la ejecución de la reestructuración crediticia.

Por concluidos los asuntos para los cuales se reunió la presente Junta General, siendo las 20:30 horas, el señor Presidente da por concluida la sesión no sin antes aprobarse la presente Acta en forma unánime.


Hassan Becdach
Presidente


Susana Ortega de Villacís
Gerente General