

Patrimonio:	US\$ 2'560'516,42
Patrimonio:	US\$ 337'122,01
Ingresos:	US\$ 2'945'434,60
Costos:	US\$ 1'402'720,74
Gastos:	US\$ 1'021'438,81

Conocer unidades los balances, los miembros de la U.M.A. Fiscal aprobar las cifras presentadas en los registros y en los balances y en su caso emitir los resultados obtenidos y lo gestión realizada en este periodo de la compañía.

**4. Resolver acerca de la distribución de beneficios sociales y de la formación de reservas, de ser el caso.**

En función de la utilidad obtenida de US\$ 21.386,07 los accionistas resuelven:

- Yo repartir las utilidades el dividendo y distribuir las reservas o capital de trabajo para la operación.
- Distribuir la participación a trabajadores conforme a lo dispuesto en la ley.

**5. Procede, de ser el caso, a la designación de los funcionarios cuya elección le corresponda según los estatutos de la compañía, así como fijar o revisar sus respectivas remuneraciones.**

Los socios reeigen los miembros de la compañía y en esta de que todos los designaciones de director y de presidente de la misma se encuentran vacantes, donde es más procedente realizar nuevas elecciones y por tanto no es necesario tratar este punto.

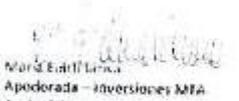
Después punto por tratarlo, el presidente de la junta succiona el artículo 25 de la Ley de Reintegro del Acta, donde dice 10 días y una vez que el acta ha sido leído y examinada con todas las garantías, termina la sesión.



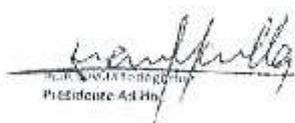
Juan Fernando Cordero  
Secretario Ad Hoc  
Accionista



Ana María Cordero  
Accionista



María Edith Lanza  
Apoderada - Inversiones MFA  
Accionista



Juan Carlos Rodríguez  
Presidente Ad Hoc

12/12

- Los Administradores de PAMU S.A. han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Dirección General.
- La contabilidad, libros de actas de Junta General de Accionistas, así como los comprobantes y registros contables de PAMU S.A., se ajustan y se conforman de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- Para el desempeño de sus funciones de Director de PAMU S.A., ha sido cumplido lo dispuesto en el Art. 275 de la Ley de Compañías.
- En opinión del Gerente, los procedimientos de control interno implementados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluta) de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por robo o disposición no autorizada, y que las transacciones han sido registradas debidamente, para permitir la preparación de Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En virtud de la información presentada, los miembros de la Junta accionaria aceptan por unanimidad el informe del Gerente correspondiente al año 2011.

### 3. Conocimiento y aprobación del informe del Gerente General correspondiente al año 2011

El Presidente, Señor Juan Fernando Chumal, pone a consideración de la Junta, el informe de Gerencia del año 2011.

Según el referido informe, los ingresos registrados durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011, fueron de US\$ 2.545.433,60, mientras que los costos ascendieron a US\$ 1.200.740,24 y sus gastos a US\$ 1.331.378,65; por lo tanto el resultado del período fue de una utilidad de US\$ 1.013.314,71.

Los dividendos de la compañía al 31 de diciembre de 2011 ascendieron a US\$ 1.013.314,71, distribuidos principalmente en dividendos en efectivo (dividendos en efectivo de US\$ 1.013.314,71).

En cuanto a los Pasivos de PAMU S.A., estos ascienden a US\$ 1.532.118,89, constituidos principalmente por cuentas por pagar a Proveedores y préstamos de accionistas.

El Patrimonio de la compañía está integrado por los aportes de capital hechos por los accionistas que integran el patrimonio neto de la misma, capitalización realizada, así como el resultado del ejercicio y ejercicios anteriores. Por lo tanto, el patrimonio neto de PAMU S.A. al 31 de diciembre de 2011 es de US\$ 1.013.314,71.

En virtud de la información presentada, los miembros de la Junta accionaria aceptan por unanimidad el informe de Gerencia General correspondiente al año 2011.

### 3. Conocimiento y aprobación de Balances del año 2011

El Presidente, Señor Juan Fernando Chumal, pone a consideración de la Junta, los balances del año 2011, cuyo principal resultado es resume y condolidado:

Activo: US\$ 1.782.686,80

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE PANHUI S.A.**

Celebrada el 31 de marzo de 2014

En la ciudad de Quito, Tercer día, 31 de marzo de dos mil catorce (2014), a las 10:00, en las oficinas ubicadas en la Av. Itabaf 10-26-03 y Orquídea, se reúnen los Accionistas de la compañía PANHUI S.A. de acuerdo al siguiente detalle:

Accionistas	Capital Suscrito US\$	Acciones	Porcentaje %
Inversiones MTA S.A.	855.296.200	296.200	85,29
Ana María Chudak	155.296.200	296.200	85,29
Juan Fernando Chudak	855.296.200	296.200	85,29
<b>Total</b>	<b>1.865.888.600</b>	<b>888.600</b>	<b>100</b>

En calidad de Apoderada de la compañía Inversiones MTA S.A. comparece la Sra. María Edith Jativa.

En calidad de establecido en el artículo ségundo precto de los estatutos de la compañía, actúan en calidad de Presidente del Poder el Señor Juan Sevilla Indignether y en calidad de Secretario del Poder, el Señor Juan Fernando Chudak.

Por encontrarse presente la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, los accionistas reunidos constituyen en Juan General Brindico de Arce, como el Gerente de la compañía, sancionando expresamente al señero de conformidad con la ley de las acciones de las dispuestas en el artículo 238 de la Ley de Compañías, para tratar el negocio del día, distribuido por la establecido en el artículo Décimo Cuarta de los Estatutos de la compañía, mismo que comparece lo siguiente:

1. Conocimiento y aprobación del informe del Comisario correspondiente al año 2013
2. Conocimiento y aprobación del informe del Gerente General correspondiente al año 2013
3. Conocimiento y aprobación de Balances del año 2013
4. Resolver acerca de la distribución de beneficios sociales y de la formación de reservas, de ser el caso.
5. Proceder, de ser el caso, a la designación de los funcionarios cuya elección le corresponde según los estatutos de la compañía, así como fijar o revisar sus respectivas remuneraciones.

El Presidente de la Junta, luego de constatar la presencia de la totalidad del capital social de la compañía, declara formalmente instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas, con el carácter de universal y dispone que se proceda a conocer el orden del día acordado, adjuntando el Secretario que se proceda a tratar los puntos del orden del día:

1. Conocimiento y aprobación del Informe del Comisario correspondiente al año 2013  
El Presidente, Señor Juan Fernando Chudak, como a satisfacción de la Junta, el Informe de Comisario del año 2013, Señora María Chudak que señala principalmente lo siguiente:

13 