

**ACTA DE JUNTA ORDINARIA DE LOS ACCIONISTAS COMPAÑÍA
VALLEY ECUADOR S.A. VALLEYDORSA, CELEBRADA 10 MARZO DEL 2017**

En la Ciudad de Guayaquil a los diez días del mes de marzo del año dos mil diecisiete, a las diez horas y once minutos del día, se reúnen en el domicilio de VALLEY ECUADOR S.A. VALLEYDORSA, Av. Juan Tanca Marengo Km 1.5, en el Centro Comercial DICENTRO, oficina diecisiete, los accionistas de la compañía con el propósito realizar la Junta Ordinaria de Accionistas del periodo por el cierre del ejercicio del 2016, están la señora Delfini Matheus Maria Elvira, de estado civil casada, de nacionalidad ecuatoriana con cédula de identidad número 0910780956 propietaria de mil doscientas acciones nominativas de un dólar cada una, y el Señor Ingeniero Saenz Delfini Esteban, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de identidad número 0919183152 propietario de ochocientas acciones nominativas de un dólar cada una, por lo cual está presente el cien por ciento del capital pagado, y resuelven constituirse en Junta General Universal Ordinaria, en virtud de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, Preside la sesión la Sra María Elvira Delfini de nacionalidad ecuatoriana quien invita al Ingeniero Comercial Gonzalo Viteri Mora en su calidad de Comisario a acompañar la presente Junta, la Presidente de la Junta dispone se constate el quórum reglamentario para dar cumplimiento a las demás formalidades legales, una vez constatada la asistencia el Presidente declara instalada la sesión siendo las once de la mañana y lee a los presentes el orden día, por consiguiente mociona para que se nombre al Señor Ing. Com. Gonzalo Viteri Mora como Secretario de la Junta, moción que es aceptada por los presentes, luego dispone por secretaría se lea el orden del día., lectura.- **Orden del día.**, 1.- Revisión y aprobación de los estados de resultados del ejercicio económico del año 2016, con sus informes y anexos respectivos; 2.- Elección del Comisario para el ejercicio económico del 2017; y, 3.- Decidir sobre el destino del resultado obtenido en el 2016. **Primer Orden Del Día - Revisión y aprobación de los estados de resultados del ejercicio económico del año 2016, con sus informes y anexos respectivos.**- El Secretario lee el primer orden del día, y acabada su intervención, se entregan a los presentes una copia de los estados financieros, sus informes y anexos, la Presidente toma la palabra lee las notas a los estados financieros y los demás informes, termina indicando que el resultado negativo se dio por las bajas ventas del mercado local, por lo cual se tomó la medida de cerrar las oficinas en Cayambe, y actualmente se están vendiendo en Guayaquil el stock que quedó, después de terminada su intervención y de unas cortas deliberaciones los presentes aprueban los estados financieros. **Segundo Orden Del Día - Elección del Comisario para el ejercicio económico del 2017.**- El Secretario lee el segundo punto, concluida la lectura el Presidente toma la palabra y mociona a la Junta que el Ingeniero Gonzalo Ignacio Viteri Mora, quien se desempeñó en el papel de Comisario

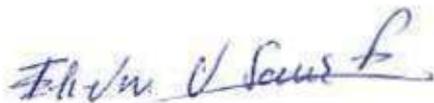
para la revisión de los resultados del ejercicio económico del 2017 continúe prestando sus servicios, moción que es aceptada por los presentes y se conviene renovar sus servicios como Comisario. **Tercer Orden Del Día - Decidir sobre el destino del resultado obtenido en el 2016.-** Se lee el tercer punto a los presentes, concluida la lectura la Presidente toma la palabra e indica que el resultado obtenido en el 2016 no fueron los esperados, pero se están tomando las medidas y proyecciones para encontrar mejores oportunidades de mercado para que al cierre del ejercicio 2017 los resultados sean positivos. Debido a esto se deciden acumular los resultados obtenidos del 2015, moción que es aceptada y anotada para el registro. No habiendo otro asunto por tratar, el Presidente de la Junta concede un receso siendo las once horas y cuarenta y cinco minutos de la mañana, para redactar el acta la cual se reinstalará en treinta minutos, reinstalada la sesión se lee el acta a los presentes y la misma es aprobada queda concluida la reunión siendo las catorce horas en punto.



GONZALO IGNACIO VITERI MORA
SECRETARIO Ad-HOC DE. LA JUNTA
C.I. No. 0917234379



MARÍA ELVIRA DELFINI MATHEUS
PRESIDENTE DE JUNTA - VALLEY S.A.
C.I. No. 0910780956



ESTEBAN SAENZ DELFINI
ACCIONISTA
C.I. No. 0919183152