

**ACTA DE LA SESION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA  
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA INVERSIONES  
PANAG S.A.; CELEBRADA EL 27 DE MARZO DE 2014.**

En la ciudad de Guayaquil, a las catorce horas del día 27 de marzo del dos mil catorce, en el inmueble ubicado en la Ciudadela Los Olivos, Av. Leopoldo Carrera Calvo Mz.9-B Solar 3 de la ciudad de Guayaquil, se encuentran reunidos los accionistas que representan la totalidad del capital social de la compañía INVERSIONES PANAG S.A., a saber: la compañía WAFRACO S.A. debidamente representada por el Presidente de la compañía el Ing. Walter Schneider Moll como propietaria de Nueve mil novecientos noventa y nueve (9.999) acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas; y el Ing. Frank Schneider Cohn como propietario de una (1) acción ordinaria y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América cada una de ellas.

Quienes actuaran como Presidente y Secretario de la sesión, respectivamente.

Se constata que se encuentran presentes los accionistas que representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, que es de DIEZ MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$10.000,00).

Comprobada la asistencia de los accionistas que representan la totalidad del capital de la compañía, los accionistas resuelven constituirse en Junta General Ordinaria y que la misma tenga por orden del día el siguiente: **1)Conocer y resolver acerca del informe del Comisario por el ejercicio económico cerrado al treinta y uno de diciembre de dos mil trece; 2)Conocer y resolver acerca del informe del Gerente General por el mismo pasado ejercicio; 3)Conocer y resolver acerca de los balances y cuentas por el mismo ejercicio económico anterior; 4)Resolver, en su caso, acerca del reparto o no de utilidades .**

En consecuencia, de acuerdo con la facultad concedida por el artículo 238 de la Ley de Compañías, se declara que la Junta General de Accionistas queda válidamente constituida, teniendo como puntos del orden del día los que han quedado fijados.

Preside la sesión el señor don Walter Schneider Moll, Presidente de la compañía, y actúa como Secretario de la sesión el Ing. Frank Schneider Cohn, quien procede a formular la correspondiente lista de asistentes a ésta sesión, quedando tal lista autorizada con su firma y con la del Presidente, y archivada en el expediente de esta sesión. Con lo cual el suscrito Secretario deja constancia, a las catorce horas veinte y cinco minutos, que se encuentra representada la totalidad del capital social.

El Presidente, considerando que en esta reunión se encuentra presente la totalidad del capital social pagado, declara formalmente instalada y abierta la Junta General y manifiesta que se debe proceder a resolver sobre los anotados puntos del orden del día.



Se conoce y se aprueba, en primer término, por unanimidad, el informe que, de acuerdo con los estatutos, ha presentado la Comisaria designada Ing. Milca Gruezo Montesdeoca, acerca de la marcha de la misma durante el pasado ejercicio económico y acerca de los balances y cuentas en general, y en especial de la cuenta de pérdidas y ganancias por el mismo ejercicio pasado de 2013.

Se conoce y se aprueba a continuación con votación idéntica, el informe que, de acuerdo con los Estatutos, ha presentado el Gerente General de la compañía, acerca del desarrollo de los negocios sociales durante el pasado año 2013.

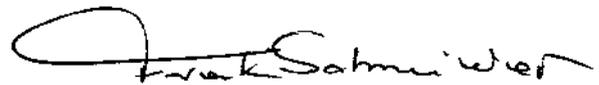
Luego la Junta conoce y aprueba, con votación similar, los balances y cuentas al 31 de diciembre de 2013, y en especial la cuenta de pérdidas y ganancias; de todo lo cual aparece que el año pasado la compañía tuvo una utilidad Gravable por el valor de \$25.539,44 con un impuesto a la Renta Causado por el valor de \$5.187,52 lo cual nos da una Utilidad para distribuir a los accionistas por el valor de \$23.539,44.

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la redacción de la presente acta; y, reinstalada la Junta, con la asistencia de los mismos accionistas anotados al comienzo, por Secretaría se da lectura a la presente acta, la misma que es aprobada por unanimidad y sin modificación alguna; y dejándose constancia que quedarán archivados en el expediente respectivo los documentos conocidos por esta Junta.

Con lo cual se levanta la sesión a las quince horas con cincuenta minutos.



Walter Schneider Moll  
Presidente



Frank Schneider Cohn  
Secretario

**LISTA DE ASISTENTES A LA SESION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA INVERSIONES PANAG S.A.  
CELEBRADA EL 27 DE MARZO DEL AÑO 2014**

ACCIONISTA	REPRESENTANTE	NUMERO DE ACCIONES Y VOTOS
WAFRACO S.A.	ING. Walter Schneider Cohn	9.999 acciones de \$ 1.00 , con derecho a 9.999 votos
ING. FRANK SCHNEIDER COHN		1 accion de \$ 1.00 , con derecho a 1 voto

Nota : Todas las acciones son ordinarias , de un valor nominal de US \$ 1.00 cada una. Cada accion pagada tiene derecho a un voto.

CAPITAL SUSCTITO Y PAGADO CONCURRENTE : US\$ 10.000,00

CONVOCATORIA: Junta Universal

OBJETO DE LA JUNTA:

1.-Conocer y resolver acerca del Informe del Comisario de la Compañía por el ejercicio economico cerrado al 31 de diciembre del 2013, 2.- Conocer y resolver acerca del Informe o memoria anual presentado por el Gerente General de la sociedad, así como acerca del Balance General, el estado de perdidas y ganancias y demas cuentas de la sociedad, 3.- Conocer y resolver , acerca de los balances y cuentas por el ejercicio economico anterior, 4.-Resolver, en su caso , acerca del reparto o no de utilidades

Guayaquil, Marzo 27 del 2014

  
Walter Schneider Moll

Presidente de la Junta

  
Frank Schneider Cohn

Secretario de la Junta