

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
COSANGAR SOCIEDAD ANONIMA, CELEBRADA EL 28 DE MARZO DEL 2014.**

ASUNTO: APROBACION DE BALANCES DEL EJERCICIO 2013

EN LA CIUDAD DE Portoviejo a los 28 días del mes de Marzo del año dos mil catorce, en las oficina de la compañía ubicadas en la calle olmedo y córdova, a las quince horas se reúnen en la Junta General Universal de los accionistas de la compañía COSANGAR S.A., encontrándose reunido el 100% del capital social de la compañía, de conformidad con los dispuesto en el artículo 238 codificado de la Ley de Compañías, con el objeto de tratar el siguiente orden del día.

Informe del Gerente General de las actividades del año 2013

Conocimiento y aprobación del Balance del ejercicio económico del año 2013

La secretaria de la Compañía procede a dar lectura al informe y dice:

Informe de Gerencia año 2013

INFORME DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2013

Señores Accionistas:

Para dar cumplimiento al Art. 20 de la Ley de Compañías debo informar lo siguiente:

**INFORME DE GERENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA COSANGAR S.A. POR EL EJERCICIO FISCAL CORRESPONIENTE AL
AÑO DOS MIL TRECE.**

En Portoviejo a los veinte ochos días del mes de marzo del año dos mil catorce, en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, a los estatutos sociales vigentes, y a los requisitos mínimos exigidos por la Superintendencia de Compañías, y en mi calidad de Gerente General de la Compañía presento a ustedes el informe de Gerencia del Período económico cerrado al 31 de Diciembre del 2013.

En el año 2013 la actividad económica generó ingresos por ventas y otros de \$297.911,06. Trabajos ejecutados con el Ilustre Municipio de Portoviejo.

Las utilidades del ejercicio 2013 son de \$12.850,67 antes del 15% para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Cosangar S.A. muestra una participación de Trabajadores por utilidades a repartir por \$ 1.927,60 correspondiente a este ejercicio fiscal.

La utilidad una vez deducido el 15% participación trabajadores y antes del calculo del impuesto a la renta es de \$10.923,07.

Los activos de la empresa se desglosan de la siguiente Forma:

Activo Corriente	\$ 30.446,63
Activo no Corriente	\$ 38.080,00

Activo Total	\$ 68.526,63
Pasivo Total	\$ 2.123,10
Patrimonio	\$ 66.403,53

Total Pasivo y Patrimonio	\$ 68.526,63

La empresa seguirá laborando y compitiendo bajo los mismos parámetros con los competidores del sector de la construcción, toda vez que la situación financiera, económica, societaria y tributaria del país lo permita.

Leído el informe del Gerente, este es aprobado por todos los socios en forma unánime.

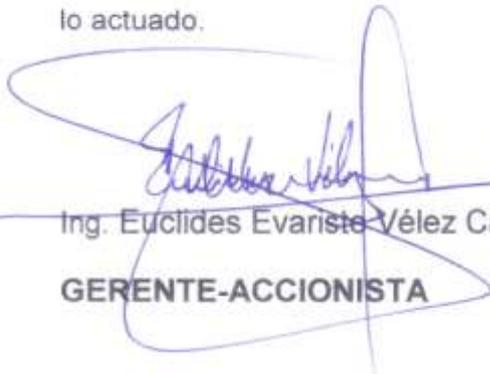
En este estado de la sesión se pasa a considerar el segundo punto de la convocatoria referente al conocimiento y aprobación del Balance. El Gerente entrega a cada socio una copia del Balance y Estado de Pérdidas y Ganancia del 2013 para su análisis.

Conocido este, los señores accionistas aprueban estos balances sin objeción alguna.

La sesión concluye, dándose un receso para que el señor secretario elabore el acta respectiva.

Reinstalada la sesión se da lectura al acta, la misma que es aprobada por todos los accionistas presentes sin reforma alguna.

Se levanta la sesión a la 18:30 horas, firman todos los accionistas como constancia de lo actuado.



A large, stylized handwritten signature in blue ink, which appears to be "Euclides Evaristo Vélez Carreño". The signature is written over a horizontal line and extends upwards and downwards.

Ing. Euclides Evaristo Vélez Carreño

GERENTE-ACCIONISTA



A handwritten signature in blue ink that reads "Santiago Daniel Moreira V.". The signature is written over a horizontal line.

Arq. Santiago Daniel Moreira Villavicencio

ACCIONISTA- PRESIDENTE