

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
"EL TIEMPO CIA. LTDA."**

En la ciudad de Cuenca a los 22 días de abril del año 2016, a las 10h00, en el local social de la compañía "El Tiempo Cia. Ltda.", ubicada en la Av. Loja y Rodrigo de Triana de esta ciudad de Cuenca, se lleva a cabo la Junta General Extraordinaria de Socios, debidamente convocada en fecha 13 de abril de 2016, por la señora Ma. Augusta Toral, Gerente de la compañía.

Se encuentran presentes los socios de la Compañía, los señores Fernando Esteban Toral Calle, Humberto René Toral Calle, Marcelo Hernán Toral Calle, Maria Augusta Toral Calle, Mariana de Jesús Toral Calle, Iván Teodoro Toral Calle, quien comparece por sus propios derechos y en representación de la socia Patricia Eugenia Toral Calle, conforme carta-poder adjunta; el señor Esteban Barahona Toral en representación de la señora Magdalena Toral Calle conforme consta de la carta-poder adjunta; y el ingeniero Munir Massuh, en su calidad de Gerente General y Representante Legal del socio EL TELEGRÁFO EP. Se encuentra presente o representado el cien por ciento del capital social de la compañía contando de esta forma con el quorum necesario para llevar adelante la Junta, por lo que el Presidente la declara instalada.

Preside la junta el señor Humberto René Toral Calle y actúa como secretario Ad-hoc nombrado y autorizado por todos los socios el Dr. Antonio Martínez Borrero, quien se encuentra presente en la Junta.

Se pasa a dar lectura por secretaría al orden del día para el cual fueron convocados los socios, el mismo que es el siguiente:

- 1. Informe del Gerente por el ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.-**
- 2. Informe de los Auditores Externos por el año del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.-**
- 3. Conocimiento y aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.-**
- 4. Redacción y aprobación del Acta.-**

De inmediato se procede a tratar los puntos del orden del día:

1. Informe del Gerente por el ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.-

Por secretaria se da lectura al informe de la Sra. María Augusta Toral Calle, Gerente de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015, por medio del cual se pone en conocimiento de los socios la situación del área económica, comercial, de distribución, de talento humano, entre otras áreas importantes de la compañía EL TIEMPO CIA. LTDA.

Una vez leído el mismo, el Presidente de la compañía pone a consideración de los presentes el informe de Gerencia.

Toma la palabra el Ing. Munir Massuh en representación del socio EL TELEGRAFO EP, quien destaca que EL TELEGRAFO EP no formó parte de todo el ejercicio económico del año 2015, pues ostenta la calidad de socio desde el mes de noviembre del año 2015.

Al respecto, indica que EL TELEGRAFO EP aprueba el informe de Gerencia, no obstante solicitaba inclusión de los siguientes puntos, en documento que pide sea enviado a los socios en un plazo de 10 días:

1. La determinación de los objetivos y metas comerciales que no se cumplieron durante el año 2015.
2. La anotación de los principales índices financieros: tales como liquidez, endeudamiento, entre otros.
3. La determinación del número de personas que laboran en la compañía al 2015, la indicación de lamasa salarial y los costos en los que incurre la compañía respecto a Talento Humano.
4. El estatus de los procesos judiciales que mantiene la compañía al 31 de diciembre de 2015.
5. Listado de los procedimientos, políticas, reglamentos de la empresa que se aplicaron durante al año 2015.
6. La indicación del tiraje mensual del diario, el porcentaje de devoluciones de los ejemplares que circulan en la calle, así como el porcentaje del tiraje que fue destinado a cortesías.

El Presidente y la Gerente de la compañía indican que la información requerida por EL TELEGRAFO EP se incluirán documento que se enviará en el plazo indicado.

El Presidente solicita que los socios se manifiesten sobre el informe de gerencia, el que es aprobado por todos los socios. Se deja constancia que no votaron los señores María Augusta Toral Calle y René Toral Calle, por disposición legal.

2. Informe de los Auditores Externos por el año del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.-

Por secretaria se da lectura al informe de auditoría correspondiente al año 2015, realizado por los auditores externos de la compañía Bestpoint Cía. Ltda.

El Presidente de la Junta pone en consideración de la misma el informe de auditoría.

El Ing. Massuh en representación de EL TELEGRAFO EP indica que se encuentran de acuerdo con el informe de auditoría, dejando a salvo nuevamente la indicación de que EL TELEGRAFO EP forma parte de EL TIEMPO CIA. LTDA., en calidad de socio desde el mes de noviembre de 2015.

De esta forma, el informe los Auditores Externos por el año del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015, es aprobado por unanimidad por la junta de socios.

Se deja constancia que no votaron los señores María Augusta Toral Calle y René Toral Calle, por disposición legal.

3. Conocimiento y aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.-

A través de secretaria se da lectura a los socios el balance general y el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio económico del 01 de enero de al 31 de diciembre del año 2015.

El Presidente de la Junta pone en consideración de los socios los estados financieros presentados.

Toma la palabra el Ing. MunirMassuh, en representación del EL TELEGRAFO EP quien indica la aprobación de los estados financieros presentados, haciendo referencia nuevamente a que EL TELEGRAFO EP forma parte de la compañía desde el mes de noviembre de 2015.

Luego de la exposición realizada por Secretaria, el Presidente toma la palabra y pone en consideración de los socios el balance general y el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio del año 2015; los socios aprueban por unanimidad el balance general y el estado de pérdidas y ganancias del ejercicio del año 2015.

Se deja constancia que no votaron los señores Maria Augusta Toral Calle y René Toral Calle, por disposición legal.

4. Redacción y aprobación del Acta.-

Sin que exista otro punto por tratar, se declara concluida la sesión siendo las 10h45, concediéndose un receso para que el secretario redacte el Acta, la misma que después de elaborada es leída y aprobada.

Se adjunta a la presente el cuadro de asistentes debidamente firmado por los presentes.

Para constancia suscriben,



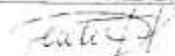
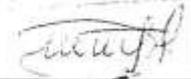
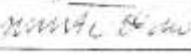
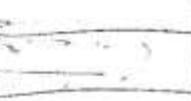
Humberto René Toral Calle
Presidente



Dr. Antonio Martínez B.
Secretario Ad-hoc

ASISTENES JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA: "EL TIEMPO CIA. LTDA."

En la ciudad de Cuenca a los 22 días del mes de abril de 2016, a las 10h00, en el local social de la compañía "El Tiempo Cía. Ltda.", ubicada en la Av. Loja y Rodrigo de Triana de esta ciudad de Cuenca, se lleva a cabo la Junta General Extraordinaria de Socios, debidamente convocada en fecha 13 de abril de 2016 por la señora María Augusta Toral Calle, Gerente de la compañía; se encuentran presentes los socios de la Compañía:

Socio	Participaciones	Firma	Observaciones
Fernando Toral Calle	7,18%		
René Toral Calle	7,18%		
Marcelo Toral Calle	7,18%		
Iván Toral Calle	7,18%		
Ma. Augusta Toral calle	5,57%		
Patricia Toral Calle	5,57%		Representada por el Sr. Iván Toral Calle
Mariana Toral Calle	5,57%		
Magdalena Toral Calle	5,57%		Representada por el Sr. Esteban Barahona Toral
El Telegráfo EP	49%		Representada por el Ing. Munir Massuh Manzur