

**JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.
DE ABRIL 22 DEL 2014**

En la ciudad de Cuenca, el día Martes veintidós de abril del dos mil catorce, a las once horas, se reúne la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.", que fuera convocada mediante publicación en diario El Tiempo el nueve de Abril del 2014, con la asistencia de los accionistas cuyos nombres constan en la lista que se adjuntará al acta y al expediente, y secretaria anuncia que concurre el noventa y nueve punto cincuenta y cuatro por ciento de las acciones en que está dividido el capital. Asisten también el Presidente Ejecutivo señor Salvador Pacheco Mora, el Auditor Externo Ing. Jeferson Galarza, el Ing. Rómulo Neira en representación del accionista Ing. Bolívar Muñoz Jara, y el Sr. Juan Marcelo Monsalve, Director de la Compañía. El Presidente de la Compañía señor Alejandro Peña declara instalada la sesión, y actúa como secretario el Gerente General ingeniero Bolívar Muñoz. Se da lectura al orden del día constante en la convocatoria, según el cual los puntos a tratar son: **1.-** Lectura y aprobación del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de Mayo del 2013. **2.-** Informe del Presidente y Gerente General, **3.-** Informe del Comisario, **4.-** Informe del Auditor Externo, **5.-** Conocimiento y aprobación de Balances y Estado de Resultados correspondientes al ejercicio económico del 2013, **6.-** Destino del saldo de Pérdidas y Ganancias; **7.-** Elección de Directores Principales y Suplentes, y Auditor Externo. Acto seguido se procede a tratar los puntos indicados: **PUNTO UNO.- ACTA ANTERIOR.-** Por secretaria se da lectura al Acta de fecha veinte de Mayo del dos mil trece, luego de lo cual, el señor Andrés Castro P, hace referencia a la observación que realizó en dicha junta, agradece a la Administración por la gestión desempeñada, sin embargo recalca que el objetivo principal de todo negocio es obtener utilidad, hecha la aclaración se aprueba el acta. **PUNTO DOS.- INFORMES DE LA ADMINISTRACION.-** El Presidente señor Alejandro Peña C., lee su informe en el que hace referencia lo extremadamente difícil que resultó el periodo 2013 por las condiciones comerciales y laborales que se presentaron, señala que el haber tenido que erogar importantes cantidades en el tema laboral incidió directamente en los resultados obtenidos, el señor Andrés Castro interviene para consultar al señor presidente, su opinión sobre la causa de la rotación del personal, el señor Presidente responde que son varias las causas, entre las más importantes que el personal no se ajusta a los requerimientos empresariales y por los ingresos. Finalmente agradece al Sr. Salvador Pacheco, al Ing. Bolívar Muñoz y al Directorio por la colaboración recibida. A continuación el Gerente General da lectura a su informe, en el que señala que los presupuestos de ventas no se cumplieron por varias razones, entre los que cita el anuncio del Gobierno sobre la eliminación de subsidios incidió directamente en ventas de línea blanca, falta de innovación de productos en línea de calzado y plásticos, competencia desleal en otras líneas y baja rentabilidad en líneas de consumo masivo; informa que se procuró reducir ciertos tipos de gastos, lamentablemente señala que se incrementaron gastos imprevistos como deshaucios al personal, que contribuyeron a la obtención del resultado negativo del periodo en análisis. Concluye señalando que se compromete realizar un análisis exhaustivo de las líneas que comercializa la Empresa; también agradece a Dios y a todos quienes conforman la compañía por la confianza y colaboración recibida. **PUNTO TRES.- INFORME DEL COMISARIO.** Por secretaria se da lectura a la comunicación enviada por el Comisario Dr. Jorge Maldonado,

quien se excusó mediante comunicación de asistir a la Junta por problemas de salud; a continuación se lee su informe, en el que hace un análisis del balance de resultados y balance general, comparándolo con el del año anterior, y determina los índices de solvencia y liquidez. Concluye indicando que la pérdida generada en el periodo 2013 de casi trescientos treinta mil dólares, es muy preocupante, y corresponde al decremento en ventas e incremento en gastos de venta y endeudamiento de la Compañía, recomienda prestar atención al rubro gastos de venta. **PUNTO CUATRO.- INFORME DEL AUDITOR EXTERNO..-** El Ing. Jeferson Galarza, lee su informe, en el que señala que el impuesto de anticipo mínimo a la renta que en el periodo de análisis fue de US\$ 117.886.00, mermó significativamente la rentabilidad de la Compañía. Los valores que se cancelaron al personal que salió de la empresa, fue un rubro importante que incidió directamente en los resultados obtenidos. Por último menciona que a pesar de que los estados financieros muestran pérdidas importantes, la Compañía se muestra en mejores condiciones para enfrentar el año 2014. Esta opinión se basa en que los estados financieros se muestran mucho más claros y transparentes que el año anterior. Adicionalmente señala que con el apoyo de la información que provea el sistema, la Administración de la Compañía dispondrá de mejores herramientas para tomar decisiones. **PUNTO CINCO..- BALANCES.-** Considerando que todos los presentes tienen en sus manos copias de los balances general y de resultados, se concede un receso para que los revisen y de existir alguna consulta sobre los mismos la formulen, y no habiendo ninguna, la junta por unanimidad, aprueba los informes que acaban de conocerse, resolviendo que se atienda las recomendaciones del comisario y auditor externo. **PUNTO SEIS..- DESTINO DEL SALDO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.** Tomando en cuenta que el resultado negativo afecta directamente al patrimonio de la Compañía, se recomienda que los socios hagan un aumento de capital. **PUNTO SIETE..- ELECCION DE DIRECTORES PRINCIPALES Y SUPLENTE – AUDITOR EXTERNO..-** La accionista Eulalia Tapia, pone en consideración de los señores accionistas los siguientes candidatos a directores principales: Señor Salvador Pacheco, señor Alejandro Peña, Ingeniero Fernando Romero, señor Juan Marcelo Monsalve, Doctor Esteban Coello Muñoz, directores alternos: doctor Felipe Coello Cordero, señor Homero León Bustos, señor Hernán Rodas Espinoza, ingeniero Iván Astudillo y señor Francisco Gotifredi, tanto el señor Andrés Castro, como la señora Monserrat Pacheco, expresan su inconformidad con los candidatos mencionados; el señor Pacheco mociona que en su lugar se nombre al señor Andrés Castro; luego de algunas deliberaciones, y una vez que se comprueba que la mayoría de los Accionistas acepta a los candidatos mocionados por Eulalia Tapia, y se resuelve nombrarlos. Sobre el Auditor Externo, el Directorio autoriza al señor Gerente resolver sobre la mejor opción

Una vez que se han tratados todos los puntos de la convocatoria y siendo las 13h00 se da por terminada la reunión.

EL PRESIDENTE

SR. ALEJANDRO PEÑA C.

EL GERENTE-SECRETARIO

ING. BOLIVAR MUÑOZ J.