

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA PINTURAS  
CÓNDOR S.A., REUNIDA EN SESION UNIVERSAL EL 24 DE ABRIL DE 2019**

En la ciudad de Quito, a los veinte y cuatro días del mes de abril de dos mil diecinueve, a las nueve horas, en las oficinas de la Compañía ubicadas en la calle Cusubamba OE1365 y Manglaralto, se encuentran representados los siguientes accionistas de Pinturas Cóndor S.A.:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
The Sherwin Williams Company	16,601,000,00
Sherwin Williams International Holdings LLC	605,889,00
<b>TOTALES</b>	<b>17,206,889.00</b>

En el expediente de esta acta constan los poderes de representación.

Preside esta sesión el Vicepresidente del Directorio, doctor Francisco Roldán y actúa como Secretario el Presidente Ejecutivo, señor Chafic Saud.

Por estar representada la totalidad del capital pagado de la Compañía los presentes por unanimidad resuelven constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas en Sesión Universal, al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa para tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y resolución sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al año fiscal 2018.
2. Destino de los resultados del ejercicio económico 2018.
3. Designación de Auditores Externos.
4. Nombramiento de Comisario.

La Presidencia, luego de ratificar la presencia de la totalidad del capital pagado, declara formalmente instalada la Junta General de Accionistas en Sesión Universal y dispone se proceda a conocer el orden del día acordado:

1. **Conocimiento y resolución sobre el Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe del Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al año fiscal 2018.**

Por Secretaría se procede a dar lectura al Balance, Estado de Pérdidas y Ganancias, informes del Presidente Ejecutivo, Auditores y Comisario de la Compañía, correspondiente al ejercicio fiscal de 2018. Luego del análisis de los documentos presentados y de un intercambio de opiniones entre los presentes, por unanimidad resuelven aprobar estos documentos, absteniéndose de esta votación los Administradores.

2. **Destino de los resultados del ejercicio económico 2018.**

El Presidente Ejecutivo informa a los presentes que los Estados Financieros del ejercicio fiscal 2018, arrojan los siguientes resultados:

Utilidad antes de reparto trabajadores	\$ 5,241.411.21
15% Participación trabajadores	\$ 786,211.68

Utilidad antes de impuestos	\$ 4,455,199.53
Gastos no deducibles	\$ 808,344.60
Impuesto a la renta corriente	\$ 1,315,886.03
Impuesto a la renta diferido	\$ (111,870.76)
Utilidad después de impuestos	\$ 3,251,184.00
Reserva Legal	\$ 325,118.40

Recomienda a los presentes que las utilidades netas del ejercicio fiscal, luego de destinar la cantidad de US\$ 325,118.40 a reserva legal, esto es la suma de US\$ 2,926,065.60 se destine a la cuenta de utilidades acumuladas. Los presentes por unanimidad resuelven acoger la recomendación del Presidente Ejecutivo.

**3. Designación de Auditores Externos**

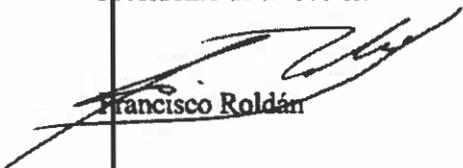
Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, la Junta por unanimidad resuelve designar como Auditores Externos a la Firma PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.

**4. Nombramiento de Comisario.**

Luego de un intercambio de opiniones entre los presentes, la Junta por unanimidad resuelve elegir a la señora Antonia Gordillo para el cargo de Comisario Principal, y a la señora Gabriela Maldonado como Comisario Suplente.

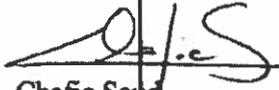
Por no existir otro punto a ser tratado, la Presidencia concede un receso de treinta minutos para la redacción del acta, la que luego de ser elaborada por Secretaría es leída, aprobada y suscrita por todos los presentes. Se levanta la sesión siendo las 11h00. Para constancia del contenido de la presente Acta, la firman los Accionistas asistentes a la Junta General, junto con el Presidente y el Secretario.

Presidente de la Sesión



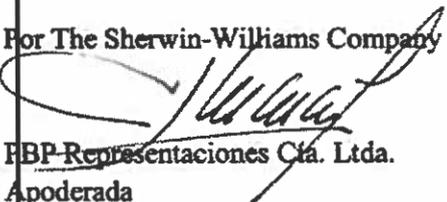
Francisco Roldán

Secretario



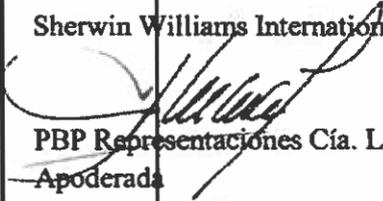
Chafic Saud  
Presidente Ejecutivo

For The Sherwin-Williams Company



PBP Representaciones Cía. Ltda.  
Apoderada  
Carlos Salazar Toscano  
Gerente

Sherwin Williams International Holding LLC



PBP Representaciones Cía. Ltda.  
Apoderada  
Carlos Salazar Toscano  
Gerente