

**ACTA DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE  
"EDITORIAL GRULLAMERLUC CIA. LTDA."**

En la ciudad de Cuenca al 1 de abril del año 2015, en el local social de la Empresa, ubicado en la Avenida de las Américas y Francisco Ascázubi, oficinas de "EDITORIAL GRULLAMERLUC CIA. LTDA.", previa convocatoria realizada el 25 de marzo de 2015, se reúnen en Junta General de Socios de esta Compañía.

Siendo las 15h35 y dando cumplimiento al Art. 7 del Reglamento, el Presidente de la Compañía Dr. Nicanor Merchán Luco instala la sesión y da la bienvenida a los Señores Accionistas. Actúa como secretario de la sesión Ing. Xavier Merchán Vintimilla quien constata el quórum que suma el 75% del capital. Asisten a esta sesión de Socios La Lcda. Marina Merchán Luco que representa el 25% del capital social; la Sra. Rita Merchán Luco mandataria de sus hijos los señores Miguel, Geovanny y Christian Proaño Merchán quienes representan el 25% del capital social; la Lcda. Carmen Merchán Vintimilla quien representa el 6% del capital social y además actúa en representación de sus hermanos Tec. Felipe Merchán Vintimilla quien representa el 6% del capital social y la Srta. Ana Isabel Merchán Borrero quien representa el 6% del capital social, de acuerdo a cartas enviadas el 1 de abril del 2015, y el Ing. Xavier Merchán Vintimilla quien representa el 7% del capital social. Además asiste a esta sesión el Econ. Paul Sacoto García en su calidad de Comisario de la Compañía. El Presidente solicita de inmediato a Secretaría de lectura del Orden del Día:

- 1.- Lectura y aprobación del Acta anterior.
- 2.- Conocimiento y aprobación de los informes del Presidente y Gerente General.
- 3.- Conocimiento y aprobación del Informe del Comisario.
- 4.- Conocimiento y aprobación del Balance General y Estado de Resultados correspondiente al Ejercicio Económico del año 2014.
- 5.- Resolver sobre el destino de las utilidades.
- 6.- Designación del Comisario para el ejercicio económico 2015.

7.- Designación y Nombramiento del Presidente de la Compañía.

8.- Designación y Nombramiento del Gerente General de la Compañía.

Seguido, se pasa a considerar el primer punto:

1).- Lectura y aprobación del Acta anterior.-

El Presidente solicita que a través de Secretaría, se proceda a dar lectura del Acta de Junta General de fecha 8 de abril de 2014. El Presidente interviene indicando que el acta refleja con mucha exactitud y prolijidad los diferentes tópicos que se abordaron y como se analizaron y es aprobada por unanimidad.

2).- Conocimiento y aprobación de los informes del Presidente y del Gerente General.-

El Presidente Dr. Nicanor Merchán Luco encarga momentáneamente la conducción de la sesión al Secretario de la Junta, Ing. Xavier Merchán Vintimilla mientras procede a dar lectura de su informe, cita que el vespertino viene funcionando como el año anterior sin embargo menciona que en la producción de periódicos a disminuido un 6% con respecto al año anterior pero en la venta de anuncios ha subido un 4,33%. Menciona que el vespertino ha demostrado posesionarse de mejor manera en el mercado, que así los demuestran los balances del nuevo ejercicio económico.

Da una breve reseña de la historia del vespertino ya que este año se encuentra en su aniversario número 10. Felicita a sus directivos Ing. Xavier Merchán Vintimilla, Lcda. Dory Marcela Zamora Merchán, también un agradecimiento a sus colaboradores Lcda. Carmen Merchán Vitimilla, Sr. Diego Zamora Merchán e Sr. Geovanny Proaño Merchán por su lucha, constancia y superación para llevar adelante este medio de comunicación.

Con respecto a la situación financiera de la empresa menciona que es buena con respecto al año anterior puesto que los índices de liquidez y

solvencia, rotación de inventarios, rotación de cuentas por cobrar, situación de trabajo, entre otros, tomando como base el activo de la empresa se puede afirmar que el pasivo representa el 50.41% y el patrimonio alcanza el 43,30%, la rentabilidad del patrimonio alcanza al 14.52% que las ventas netas han aumentado un 1.83%, los gastos representan un 40% de los ingresos totales de la empresa, los costos de producción se han incrementado en 2.19% y que la utilidad del ejercicio disminuyó en 14.34%.

Pone a consideración que para este nuevo ejercicio económico se efectúe con El Mercurio la elaboración del Código o Reglamento de Gobierno Corporativo.

Vuelve a insistir que para este nuevo año diario La Tarde debería convertirse en un medio de comunicación matutino, tamaño tabloide que compita con el Metro Cuenca.

El informe es aprobado por unanimidad.

Acto seguido el Ing. Xavier Merchán Vintimilla entrega nuevamente la conducción de la Sesión al Presidente Dr. Nicanor Merchán Luco y la Secretaría encarga momentáneamente al Sr. Presidente mientras dure la lectura del informe, en él a más de realizar un esbozo de la situación del Vespertino La Tarde donde recalca que las ventas de avisos aumentaron en un 14% lo cual es halagador para el año 2014 y que el aumento en el costo de producción se debe netamente al alza de sueldos y políticas tomadas por el gobierno. En cuanto al personal comenta que esta con el número de empleados que debió iniciar el vespertino y con casi en su totalidad los contratos a las horas de trabajo que desempeña el mismo. Expone todas las estrategias que ha tomado para aumentar las ventas y poder cubrir el déficit de la inversión en publicidad de la parte pública. De igual manera menciona los diferentes productos creados como suplementos y un nuevo modelo de ventas con los optativos que ayudara a los dos medios de comunicación del grupo.

La Lcda. Marina Merchán Luco aprueba y felicita el informe y cree que el Ing. Xavier Merchán Vintimilla ha sabido manejar correctamente y se ve el esfuerzo que está haciendo para sacar adelante el vespertino.

La Sra. Rita Merchán; la Lcda. Carmen Merchán Vintimilla por sus propios derechos y en representación de sus hermanos Tec. Felipe Merchán Vintimilla y Srta. Ana Isabel Merchán Borrero aprueban el informe sin ningún comentario.

### 3) Conocimiento y aprobación del Informe de Comisario.-

El Sr. Presidente solicita al Ing. Paul Sacoto García sea el mismo quien proceda a dar lectura de su informe quien menciona que se ha cumplido con los libros y registros que se ven reflejados en las estrategias que se han tomado para crecer.

El Ing. Xavier Merchán felicita al Sr. Comisario por todos sus criterios y consejos vertidos constantemente, lo cual conlleva a que se vayan superando algunos inconvenientes.

El informe de Comisario se aprueba por unanimidad.

Seguidamente el Sr. Presidente, ordena a Secretaria se de lectura del cuarto punto.

### 4) Conocimiento y aprobación del Balance General y Estado de resultados correspondiente al Ejercicio Económico del año 2014.-

El Sr. Presidente solicita al Ing. Xavier Merchán dar lectura del Balance General y de Resultados.

El Presidente menciona que hemos mejorado con respecto al año anterior en algunos puntos pero que se debe tomar en cuenta a la competencia y que deberíamos ajustarnos más a un periódico popular y hacerse matutino.

El resto de socios aprueban los análisis y sugerencias.

5) Resolver sobre el destina de las utilidades.

El Señor Gerente da lectura referente al reparto de las utilidades de los accionistas correspondiente al periodo 2014 y de entregar las mismas en base a la disponibilidad económica con la que cuenta la Empresa. Moción que es aprobada por unanimidad.

6) Designación del Comisario para el ejercicio económico 2015.

La Sra. Rita Merchán solicita al Ing. Paul Sacoto que nos siga acompañando por 1 año en el cargo de Comisario solicitud con la que coinciden todos los Socios. El Econ. Paul Sacoto, toma la palabra agradece y acepta dicha designación y se compromete a seguir trabajando por el despegue y la buena marcha de este medio de comunicación.

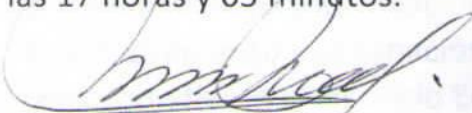
7) Designación y Nombramiento del Presidente de la Compañía.

El Gerente General pide al Dr. Nicanor Merchán que sea reelegido como presidente moción que apoyan todos los socios y el mismo acepta y agradece por la confianza depositada en él.

8) Designación y Nombramiento de Gerente General de la Compañía.

La Licda. Marina Merchán Luco sugiere que continúe el Ing. Xavier Merchán V. lo cual todos están de acuerdo y el Ingeniero acepta, agradece la confianza y el respaldo de todos los socios.

Sin más asuntos que tratar, el Presidente Dr. Nicanor Merchán Luco agradece a todos los asistentes por su presencia, y por sus opiniones y sugerencias vertidas durante la sesión y declara terminada la Junta siendo las 17 horas y 05 minutos.



Dr. Nicanor Merchán Luco  
PRESIDENTE



Ing. Xavier Merchán V.  
GERENTE GENERAL