ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "SAPAG S. A."

En el cantón Guayaquil, República del Ecuador, al Primer día del mes de Abril del 2014, a las 10:00 horas, en establecimiento ubicado en Urb. Puerto Azul solar 66 Conjunto Residencial Portove, se reúne la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía, con el objeto de conocer y resolver sobre aprobación de:

- Estado de Flujo de efectivo por el método Directo al 31 de diciembre del 2013
- Estado de cambio del patrimonio al 31 de diciembre del 2013
- Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2013
- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013

La Ing. Maria Isabel Jimenez Feijoo Gerente General de la sociedad actua como Secretaria de la Junta, procede a tomar la lista de los asistentes constatándose la presencia de:

ACCIONISTAS	**ACCIONES**	**VALOR NOMINAL**
Feijoo Carrión Carmen Juana	40	$ 40.00
Fertilizantes Latinoamericanos Fertila Cía. Ltda.	240	$ 240.00
Jiménez Feijoo María Isabelita	520	$ 520.00
Total	800	$ 800,00

La compañía tiene 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una, dando derecho a un voto por cada acción.

La Secretaria de la Junta manifiesta que se encuentra presente la totalidad del capital suscrito de la compañía. Los asistentes, en forma unánime expresan su conformidad con la celebración de la presente Junta General. De acuerdo a lo establecido en el artículo 238 de la Ley de Compañías, se declara instalada la sesión precedida por la señora Carmen Juana Feijoo Carrión. Se deja constancia que el Comisario de la compañía se encuentra especialmente e individualmente convocado.

UNICO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: CONOCER Y RESOLVER SOBRE APROBAR: Estado de Flujo de efectivo por el método Directo al 31 de diciembre del 2013, Estado de cambio del patrimonio al 31 de diciembre del 2013, Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2013, Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013.-

Se pasa a tratar el Orden del Día y La Ing. María Isabelita Jiménez Feijoo, mociona los valores que destacan en los mencionados estados:

Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2013

Ingresos de $78.934,54
Costos y Gastos $78.634,06
Ganancia antes de la participación de trabajadores $300,48
Impuesto a la renta causado $1.242,14
Ganancia (Perdida) neta $-986,73

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013

Total de Activos $300.080,73
Total de Pasivos $294.052,91
Saldo Del Patrimonio Neto $6.027,82

En el estado de flujo de efectivo por el método directo se muestra incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio en $-2.238,72
Ajustes por partidas distintas al efectivo $10.542,99
Cambios en activo y pasivos $36.979,79

RESOLUCIÓN.-La Junta General luego de deliberar resuelve por unanimidad de votos. Dejando constancia de que la Ing. Maria Isabel Jimenez se abstuvo de votar por ser accionista y administradora:

Aprobar Estado de Flujo de efectivo por el método Directo 2013, Estado de cambio del patrimonio 2013, Estado de Resultado Integral 2013, Estado de Situación Financiera 2013.

No habiendo otro asunto que tratar, siendo las 11:00 horas del Primer día del mes de Abril del 2014, se concede un receso para la elaboración de esta acta. Reinstalada la sesión, se le da lectura del Acta en alta voz aprobándola por unanimidad todos los asistentes sin ninguna modificación, quienes en señal de aceptación la suscriben.

FIRMADO: Feijoo Carrión Carmen Juana PRESIDENTE DE LA JUNTA.- FIRMADO: Jiménez Feijoo María Isabelita.-SECRETARIA DE LA JUNTA.- FIRMADO: Fertilizantes Latinoamericanos Fertila Cía. Ltda..- Velástegui Arroyave Tonio Mario. Es fiel copia igual a su original que consta en el Libro de Actas.- Lo certifico

Guayaquil, 01 de Abril del 2014

María Isabelita Jiménez Feijoo
SECRETARIA DE LA JUNTA

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "SAPAG S. A."

En el cantón Guayaquil, República del Ecuador, al Primer día del mes de Abril del 2014, a las 10:00 horas, en establecimiento ubicado en Urb. Puerto Azul solar 66 Conjunto Residencial Portove, se reúne la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía, con el objeto de conocer y resolver sobre aprobación de:

- Estado de Flujo de efectivo por el método Directo al 31 de diciembre del 2013
- Estado de cambio del patrimonio al 31 de diciembre del 2013
- Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2013
- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013

La Ing. Maria Isabel Jimenez Feijoo Gerente General de la sociedad actua como Secretaria de la Junta, procede a tomar la lista de los asistentes constatándose la presencia de:

ACCIONISTAS	**ACCIONES**	**VALOR NOMINAL**
Feijoo Carrión Carmen Juana	40	$ 40.00
Fertilizantes Latinoamericanos Fertila Cía. Ltda.	240	$ 240.00
Jiménez Feijoo María Isabelita	520	$ 520.00
Total	800	$ 800,00

La compañía tiene 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una, dando derecho a un voto por cada acción.

La Secretaria de la Junta manifiesta que se encuentra presente la totalidad del capital suscrito de la compañía. Los asistentes, en forma unánime expresan su conformidad con la celebración de la presente Junta General. De acuerdo a lo establecido en el artículo 238 de la Ley de Compañías, se declara instalada la sesión precedida por la señora Carmen Juana Feijoo Carrión. Se deja constancia que el Comisario de la compañía se encuentra especialmente e individualmente convocado.

UNICO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA: CONOCER Y RESOLVER SOBRE APROBAR: Estado de Flujo de efectivo por el método Directo al 31 de diciembre del 2013, Estado de cambio del patrimonio al 31 de diciembre del 2013, Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2013, Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013.-

Se pasa a tratar el Orden del Día y La Ing. María Isabelita Jiménez Feijoo, mociona los valores que destacan en los mencionados estados:

Estado de Resultado Integral al 31 de diciembre del 2013

Ingresos de $78.934,54
Costos y Gastos $78.634,06
Ganancia antes de la participación de trabajadores $300,48
Impuesto a la renta causado $1.242,14
Ganancia (Perdida) neta $-986,73

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013

Total de Activos $300.080,73
Total de Pasivos $294.052,91

Saldo Del Patrimonio Neto $6.027,82

En el estado de flujo de efectivo por el método directo se muestra incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio en $-2.238,72
Ajustes por partidas distintas al efectivo $10.542,99
Cambios en activo y pasivos $36.979,79

RESOLUCIÓN.-La Junta General luego de deliberar resuelve por unanimidad de votos. Dejando constancia de que la Ing. María Isabel Jiménez se abstuvo de votar por ser accionista y administradora:

> Aprobar Estado de Flujo de efectivo por el método Directo 2013, Estado de cambio del patrimonio 2013, Estado de Resultado Integral 2013, Estado de Situación Financiera 2013.

No habiendo otro asunto que tratar, siendo las 11:00 horas del Primer día del mes de Abril del 2014, se concede un receso para la elaboración de esta acta. Reinstalada la sesión, se le da lectura del Acta en alta voz aprobándola por unanimidad todos los asistentes sin ninguna modificación, quienes en señal de aceptación la suscriben.

Carmen Juana Feijoo Carrión
PRESIDENTE DE LA JUNTA

María Isabelita Jiménez Feijoo
SAPAG S.A
Gerente General
SECRETARIA DE LA JUNTA

Antonio Mario Velástegui Arroyave
FERTILIZANTES LATINOAMERICANOS FERTILA Cía. Ltda
REPRESENTANTE LEGAL