



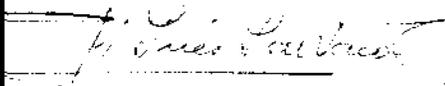
**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA VASEFLOR S. A., CELEBRADA
EL DIA 20 DE MARZO DEL 2015**

En Checa, hoy día, viernes, veinte de marzo del año dos mil quince, siendo las diez horas, en las oficinas de la Compañía, ubicadas en el Sector Chilpecito S/N de la Parroquia de Checa, Distrito Metropolitano de Quito, se reúnen los señores accionistas: señora María Inés Serrano Serrano, en su calidad de cónyuge sobreviviente y como tal propietaria del 50% que como gananciales le corresponde de 950 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólares de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 47.50% del capital social suscrito y pagado; Ingeniero Raúl Eduardo Vaca Serrano, Ing. María Lorena Vaca Serrano e Ing. José Rafael Vaca Serrano, por sus propios derechos propietarios pro-indiviso de 950 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 47.50% del capital social suscrito y pagado, en su calidad de herederos universales del Arquitecto Raúl Vinicio Vaca Troncoso; Ingeniero Raúl Eduardo Vaca Serrano como propietario de 50 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 2,5% del capital social suscrito y pagado; e Ingeniera María Lorena Vaca Serrano, propietaria de 50 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 2,5% del capital social suscrito y pagado. Actúa como Presidenta la señora María Inés Serrano Serrano y como Secretaria la Ingeniera María Lorena Vaca Serrano. Por Secretaria se informa que se encuentra presente el 100% del capital social suscrito y pagado por lo que los Accionistas, de acuerdo con lo que dispone el Artículo 238 de la Ley de Compañías, resuelven constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas para tratar el siguiente orden del día: **1.- Conocimiento y Aprobación de los Informes del Gerente General y de Comisario, correspondientes al Ejercicio Económico 2014; 2.- Conocimiento y Aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias Correspondientes al Ejercicio Económico 2014; 3.- Designación de Comisarios;** A esta Junta asiste el Comisario Principal, Ing. José Rafael Vaca Serrano, quien fue convocado personal e individualmente. La señora Presidenta dispone que se dé lectura a los Informes del Gerente General y del Comisario, lo cual se cumple. La Junta delibera y, por unanimidad, resuelve aprobarlos. La Presidenta dispone se pase al segundo punto, esto es, Conocimiento y Aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias Correspondientes al Ejercicio Económico 2014. La Junta, luego de varias deliberaciones y sugerencias resuelve aprobar, por unanimidad, el Balance General y los Estados de Pérdidas y Ganancias. La Presidenta solicita se pase al tercer punto, esto es, Designación de Comisarios. El Ing. Raúl Vaca mociona que se reelija como Comisario Principal, al Ing. José Rafael Vaca y, como comisario suplente al Ing. Raúl Eduardo Vaca Serrano. La Junta delibera y, por unanimidad, resuelve nombrar por el periodo de un (1) año al Ing. José Rafael Vaca S. como Comisario Principal y al Ing. Raúl E. Vaca Serrano como Comisario Suplente.

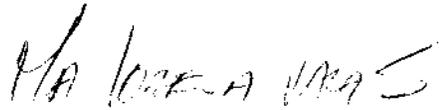
Vase

Por no haber otro asunto que tratar, la Presidenta concede un receso para la redacción del Acta, lo cual se cumple y la misma es aprobada por los presentes de forma unánime.

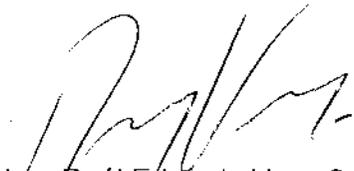
Se adjunta al expediente: a) Copia Certificada de la Presente Acta; b) Convocatorias a los Comisarios; c) Lista de Asistentes; d) Informes del Gerente General y del Comisario; e) Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias. La Presidenta declara clausurada la sesión a las doce horas veinte minutos del día viernes, veinte de marzo del año dos mil quince.



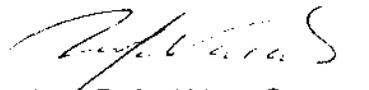
María Inés Serrano Serrano
PRESIDENTA-ACCIONISTA



María Lorena Vaca Serrano
GERENTE GENERAL-SECRETARIO



Ing. Raúl Eduardo Vaca Serrano
ACCIONISTA



Ing. José Rafael Vaca Serrano
ACCIONISTA



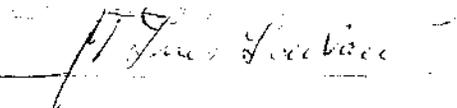
**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA VASEFLOR S. A., CELEBRADA
EL DIA 20 DE MARZO DEL 2015**

En Checa, hoy día, viernes, veinte de marzo del año dos mil quince, siendo las diez horas, en las oficinas de la Compañía, ubicadas en el Sector Chilpecito S/N de la Parroquia de Checa, Distrito Metropolitano de Quito, se reúnen los señores accionistas: señora Maria Inés Serrano Serrano, en su calidad de cónyuge sobreviviente y como tal propietaria del 50% que como gananciales le corresponde de 950 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólares de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 47.50% del capital social suscrito y pagado; Ingeniero Raúl Eduardo Vaca Serrano, Ing. María Lorena Vaca Serrano e Ing. José Rafael Vaca Serrano, por sus propios derechos propietarios pro-indiviso de 950 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 47.50% del capital social suscrito y pagado, en su calidad de herederos universales del Arquitecto Raúl Vinicio Vaca Troncoso; Ingeniero Raúl Eduardo Vaca Serrano como propietario de 50 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 2,5% del capital social suscrito y pagado; e Ingeniera María Lorena Vaca Serrano, propietaria de 50 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de Dólar de los Estados Unidos de América de valor cada una, equivalentes al 2,5% del capital social suscrito y pagado. Actúa como Presidenta la señora María Inés Serrano Serrano y como Secretaria la Ingeniera María Lorena Vaca Serrano. Por Secretaría se informa que se encuentra presente el 100% del capital social suscrito y pagado por lo que los Accionistas, de acuerdo con lo que dispone el Artículo 238 de la Ley de Compañías, resuelven constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas para tratar el siguiente orden del día: **1.- Conocimiento y Aprobación de los Informes del Gerente General y de Comisario, correspondientes al Ejercicio Económico 2014; 2.- Conocimiento y Aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias Correspondientes al Ejercicio Económico 2014; 3.- Designación de Comisarios;** A esta Junta asiste el Comisario Principal, Ing. José Rafael Vaca Serrano, quien fue convocado personal e individualmente. La señora Presidenta dispone que se dé lectura a los Informes del Gerente General y del Comisario, lo cual se cumple. La Junta delibera y, por unanimidad, resuelve aprobarlos. La Presidenta dispone se pase al segundo punto, esto es, Conocimiento y Aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias Correspondientes al Ejercicio Económico 2014. La Junta, luego de varias deliberaciones y sugerencias resuelve aprobar, por unanimidad, el Balance General y los Estados de Pérdidas y Ganancias. La Presidenta solicita se pase al tercer punto, esto es, Designación de Comisarios. El Ing. Raúl Vaca mociona que se reelija como Comisario Principal, al Ing. José Rafael Vaca y, como comisario suplente al Ing. Raúl Eduardo Vaca Serrano. La Junta delibera y, por unanimidad, resuelve nombrar por el periodo de un (1) año al Ing. José Rafael Vaca S. como Comisario Principal y al Ing. Raúl E. Vaca Serrano como Comisario Suplente.

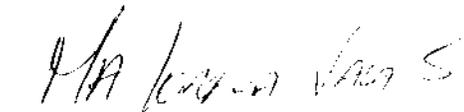
Vase

Por no haber otro asunto que tratar, la Presidenta concede un receso para la redacción del Acta, lo cual se cumple y la misma es aprobada por los presentes de forma unánime.

Se adjunta al expediente: a) Copia Certificada de la Presente Acta; b) Convocatorias a los Comisarios; c) Lista de Asistentes; d) Informes del Gerente General y del Comisario; e) Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias. La Presidenta declara clausurada la sesión a las doce horas veinte minutos del día viernes, veinte de marzo del año dos mil quince.



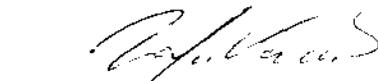
María Inés Serrano Serrano
PRESIDENTA-ACCIONISTA



María Lorena Vaca Serrano
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

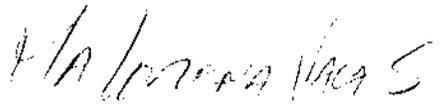


Ing. Raúl Eduardo Vaca Serrano
ACCIONISTA



Ing. José Rafael Vaca Serrano
ACCIONISTA

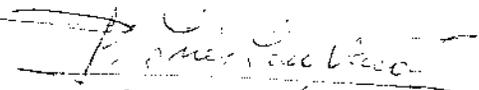
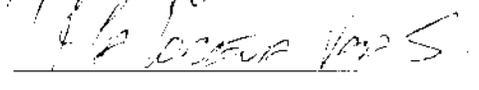
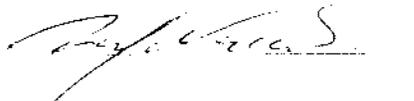
Certifico que ésta es fiel copia del original que reposa en los archivos de la Compañía. Quito, 20 de marzo del dos mil quince



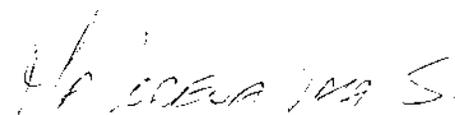
Ing. María Lorena Vaca Serrano
SECRETARIA



LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE VASEFLOR S. A., CELEBRADA EL
VEINTE DE MARZO DEL AÑO DOS MIL QUINCE

ACCIONISTA	NO. DE ACCIONES	%	FIRMA
María Inés Serrano Serrano	950	47.50	
Ing. Raúl Eduardo Vaca Serrano	366.67	18.33	
Ing. María Lorena Vaca Serrano	366.67	18.33	
Ing. José Rafael Vaca Serrano	316.66	15.84	

Quito, 20 de marzo del 2015



Ing. María Lorena Vaca Serrano
SECRETARIA