

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE COMPAÑIA "PALPAILON S.A."
DEL 29 DE MARZO DEL 2014.**

En la ciudad de Quito, en la Avenida de los Granados E14-947 y Avenida de las Azucenas, hoy sábado 29 de marzo del año 2014, a las 17:00, previa mutuas convocatorias, se instalan la sesión de Junta General Universal de Accionistas de la Compañía PALPAILON S. A., estando presentes los señores Ingenieros Juan Francisco Hidalgo Barahona, Julin Gonzalo Hidalgo Barahona, Fernando Sebastián Hidalgo Barahona y la señora Msc. Olvia Hidalgo Barahona, bajo la dirección del señor Ing. Juan Francisco Hidalgo Barahona como presidente de la Junta, y como secretario su titular Ing. Julio Hidalgo Barahona, quien empezó, quien empezó a formar lista de los asistentes a las 17H00, habiéndose completado el quórum al momento de la instalación de la Junta, se deja constancia que todas las acciones son ordinarias y nominativas, y que los accionistas concurrentes representan el 100% del Capital Social de la compañía que es de US \$ 8.161.680.00.

Los asistentes por unanimidad resuelven instalarse en Junta General Universal, y tratan el siguiente orden del día:

- 1.- Conocimiento y Resolución sobre los Informes de la Administración y del Comisario.
- 2.- Conocimiento del Informe de Auditoría Externa, y contratación de la misma para el periodo 2014.
- 3.- Conocimiento y Resolución sobre los Estados Financieros del periodo 2013
- 4.- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio.
- 5.- Designación de Comisario para el periodo 2014.

Terminada la lectura de la convocatoria se procede con el primer punto del orden del día “Conocimiento y Resolución sobre los Informes de la Administración y del Comisario”, el Gerente General, Ing. Julin Hidalgo Barahona, da lectura a los informes de labores que presenta a esta Junta por el año 2013, el mismo que termina con aplausos de los asistentes, seguidamente, se da lectura al informe que la Comisaria señora ingeniera Rita Garofalini G, presenta a la Junta por el ejercicio económico 2013. Puesto a consideración de la Junta dichos informes, son aprubados unánimemente. A continuación se trata el segundo punto, “Conocimiento del Informe de Auditoría Externa, y contratación de la misma para el periodo 2014”, por medio de secretaría se da lectura al informe de Auditoría Externa por el ejercicio 2013, presentado por la firma Consultora Gabela Cía. Ltda., conocido que ha sido dicho informe, conocido que ha sido dicho informe, la junta lo aprueba por unanimidad, un ejemplar del mismo se incorpora al expediente, y respecto a la contratación de la misma para el periodo 2014, la Junta luego de deliberar, decide por unanimidad la contratación de la firma Consultora Gabela Cía. Ltda., para que realice la Auditoría Externa de los Estados Financieros de la compañía por el ejercicio económico 2014, y se faculta al señor Gerente General de la compañía a fin de que suscriba el contrato respectivo con dicha empresa. A continuación se trata el Tercer punto del Orden del día “Conocimiento y Resolución sobre los Estados Financieros del periodo 2013”, los cuales estuvieron oportunamente a disposición de los accionistas, la Junta los aprueba por unanimidad, se deja constancia que los administradores no votaron, un ejemplar de los documentos aprobados se anexa al expediente de la presente acta. Respecto del cuarto punto del orden del día “Resolución sobre el destino de las utilidades”, no habiendo generado utilidades en el ejercicio del

2013, y teniendo una pérdida contable, la Junta decide por unanimidad tratar el siguiente punto del orden del día. Seguidamente la Junta pasa a tratar el **quinto punto del orden del día “Designación de Comisario para el periodo 2014”**, y luego de las deliberaciones respectivas resuelve en forma unánime elegir como Comisario al señor Andrés Padilla, para el ejercicio económico 2014.

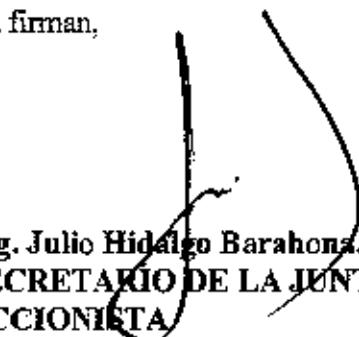
Se deja constancia que se agrega al expediente los siguientes documentos: a) Listado de asistentes a la presente Junta, debidamente firmada por todos los concurrentes; b) Hoja del Diario La Hora, conteniendo la convocatoria a esta Junta; c) Comunicación convocando especial e individualmente al Comisario de la compañía; d) Informes de Administración y del Comisario, así como los Estados de Situación Financiera, de Resultados y el Informe de Auditoría Externa; y, e) Fotocopia de la presente acta.

Agotado el orden del día, la Junta entra en receso de 15 minutos, transcurridos los cuales se reinstala, se lee el presente texto y se lo aprueba sin observaciones.

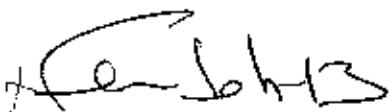
Concluye la sesión siendo las: 17H55 y para constancia firman,



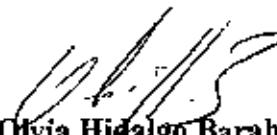
Ing. Juan Francisco Hidalgo.
PRESIDENTE DE LA JUNTA
ACCIONISTA



Ing. Julio Hidalgo Barahona.
SECRETARIO DE LA JUNTA
ACCIONISTA



Ing. Fernando Hidalgo Barahona.
ACCIONISTA



Msc. Olivia Hidalgo Barahona.
ACCIONISTA