

**ACTA DE JUNTA GENERAL
ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
COSMOCEL-ECUADOR C.A.**

CELEBRADA EL 1 DE MARZO DE 2016

En la ciudad de Quito, D.M. siendo las once horas del día primero de marzo de 2016, se reúne, en la Av. 12 de Octubre N24-528 y Cordero, la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas de COSMOCEL-ECUADOR C.A.

Asisten a esta reunión:

- KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V., con setecientos ochenta mil quinientos veinte (780.520) acciones nominativas, indivisibles y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una, totalmente pagadas; representada por Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales.
- COSMOCEL S.A., con cuatrocientas treinta (430) acciones nominativas, indivisibles y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América, totalmente pagada; por Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales.

Los dos accionistas representan el cien por ciento (100%) del capital social.

Se ha convocado especial y señaladamente al Ing. Germán Mejía, Comisario de COSMOCEL-ECUADOR C.A., quien ha puesto a disposición de esta Junta su Informe de Comisaría.

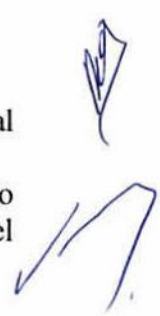
Encontrándose representada la totalidad del capital social de la Compañía, los accionistas resuelven constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas, conforme a lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías.

Actúa como Presidente Ad-hoc de la Junta el Dr. Rodrigo Bermeo Rosales, y actúa como Secretario Ad-hoc el Ab. Pablo Esteban Bermeo Andrade. La Secretaría forma la lista de accionistas con indicación de sus acciones de la siguiente manera:

ACCIONISTA	No. DE ACCIONES	CAPITAL
KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V.	780.520	USD \$780.520,00
COSMOCEL S.A.	430	USD \$430,00
TOTAL	780.950	USD \$780.950,00

El Orden del Día incluye los siguientes puntos:

1. Conocimiento y aprobación del Informe de Administración correspondiente al ejercicio económico 2015.
2. Conocimiento y aprobación del Informe de Comisaría correspondiente al ejercicio económico 2015; y elección o reelección del Comisario de la compañía para el



ejercicio que concluirá el 31 de diciembre de 2016, y la fijación de su remuneración.

3. Conocimiento y aprobación del Balance Anual y Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2015.
4. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico 2015; y ratificación de la contratación de los auditores externos para el ejercicio que concluirá el 31 de diciembre de 2016.
5. Destino de utilidades, en caso de que se hayan generado.

El Presidente de la Junta declara legalmente instalada la sesión y somete a consideración de la Junta el Orden del Día, mismo que es aprobado por unanimidad y el cual se procede a tratar:

PRIMER PUNTO.-

Toma la palabra el Secretario de la Junta, quien da lectura al Informe de Administración correspondiente al ejercicio económico 2015.

Después de discutir lo anterior y aclarar las dudas correspondientes, el Presidente de la Junta propone aprobar el Informe en todos sus términos. De esta manera, el Informe es aprobado por unanimidad.

SEGUNDO PUNTO.-

2.1) El Presidente de la Junta da lectura al Informe de Comisaría correspondiente al ejercicio económico 2015.

Después de discutir lo anterior y aclarar las dudas correspondientes, se propone aprobar el Informe de Comisaría correspondiente al ejercicio económico 2015. De esta manera, el Informe es aprobado por unanimidad.

2.2) Adicionalmente, se propone ratificar la actuación del Ing. Germán Mejía para el cargo de Comisario de la Compañía por el ejercicio 2015, así como su reelección al cargo durante el ejercicio 2016; moción que es aprobada por unanimidad.

TERCER PUNTO.-

Toma la palabra el Presidente de la Junta, quien pone a consideración de los accionistas el Balance Anual y los Estados Financieros del ejercicio económico 2015, debidamente firmados por el Gerente General, para aprobación de la Junta.

Después de discutir lo anterior y aclarar las dudas correspondientes, el Balance Anual y los Estados Financieros 2015 (auditados por Kreston Audit Services Ecuador CIA. LTDA. con fecha 5 de enero de 2016, cuyo informe se conoce en el siguiente punto del orden del día) son aprobados por unanimidad. Dichos balances aprobados se incluyen en el Libro Expediente de Actas.

CUARTO PUNTO.-

4.1) El Presidente de la Junta da lectura al Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico 2015, emitido por KRESTON AUDIT SERVICES ECUADOR CIA. LTDA.

Después de discutir lo anterior y aclarar las dudas correspondientes, se propone aprobar el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico 2015. De esta manera, el Informe es aprobado por unanimidad.

4.2) Adicionalmente, se propone ratificar la actuación de KRESTON AUDIT SERVICES ECUADOR CIA. LTDA., quienes aparecen como auditores externos aprobados por la Superintendencia de Compañías bajo el código No. 643, por el ejercicio 2015, así como su contratación para el ejercicio 2016.

La Junta aprueba dicha ratificación y nueva contratación de los auditores externos KRESTON AUDIT SERVICES ECUADOR CIA. LTDA. por unanimidad, y encarga a su apoderado especial, Ab. Pablo Esteban Bermeo Andrade, la firma del contrato y demás documentos necesarios a este fin.

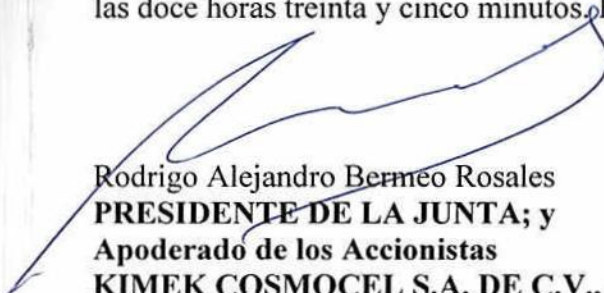
QUINTO PUNTO.-

Según informe del Gerente General, y tal como se refleja en el balance del ejercicio económico 2015, y el Informe de Auditoría Externa, COSMOCEL-ECUADOR C.A. generó utilidades por USD \$73.307,00. La Presidencia propone no repartir a los accionistas estos montos, sino mantenerlos como *utilidades no distribuidas* hasta tanto la Junta General de la Compañía decida lo contrario.

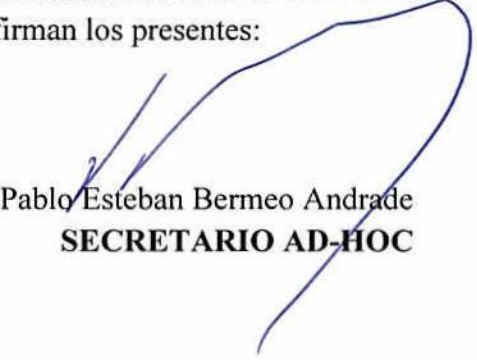
La Junta aprueba esta propuesta por unanimidad.

Se deja constancia de que, por tratarse de una Junta General Ordinaria de Accionistas, donde está presente la totalidad del capital social, y haberse aprobado el orden del día por unanimidad, no se ha realizado convocatoria previa. Concluido el conocimiento de la agenda, la Presidencia concede un receso para la redacción del Acta.

Reinstalada la sesión, se aprueba la presente Acta por unanimidad. Se levanta la sesión a las doce horas treinta y cinco minutos. Para constancia, firman los presentes:



Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales
PRESIDENTE DE LA JUNTA; y
Apoderado de los Accionistas
KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V., y
COSMOCEL S.A.



Pablo Esteban Bermeo Andrade
SECRETARIO AD-HOC

Monterrey, 12 de febrero de 2016

Señores
COSMOCEL-ECUADOR C.A.
Presente

De mis consideraciones:

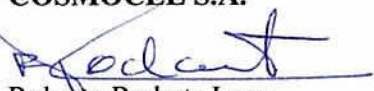
Por medio del presente autorizo al Ab. Pablo Esteban Bermeo Andrade y/o al Dr. Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales y/o al Ab. Rodrigo Vicente Bermeo Andrade, para que, a nombre y en representación de la compañía **COSMOCEL S.A.**, de forma individual o conjunta, comparezcan a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **COSMOCEL-ECUADOR C.A.**, que se llevará a efecto el 1 de marzo de 2016, para resolver el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y aprobación del Informe de Administración correspondiente al ejercicio económico 2015.
2. Conocimiento y aprobación del Informe de Comisaría correspondiente al ejercicio económico 2015; y elección o reelección del Comisario de la Compañía para el ejercicio que concluirá el 31 de diciembre de 2016, y la fijación de su remuneración.
3. Conocimiento y aprobación del Balance Anual y Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2015.
4. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico 2015; y ratificación de la contratación de los auditores externos para el ejercicio que concluirá el 31 de diciembre de 2016.
5. Destino de utilidades, en caso de que se hayan generado.

El Ab. Pablo Esteban Bermeo Andrade y/o el Dr. Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales y/o el Ab. Rodrigo Vicente Bermeo Andrade podrán deliberar, adoptar decisiones y votar en dicha junta a nombre de **COSMOCEL S.A.** únicamente sobre los puntos antes enunciados.

COSMOCEL S.A. es propietaria de cuatrocientas treinta (430) acciones, por un valor total de USD \$430,00 en el capital social de **COSMOCEL-ECUADOR C.A.**

Por:
COSMOCEL S.A.


Roberto Rodarte Lazo
Cargo: Representante Legal

17

Monterrey, 12 de febrero de 2016

Señores
COSMOCEL-ECUADOR C.A.
Presente

De mis consideraciones:

Por medio del presente autorizo al Ab. Pablo Esteban Bermeo Andrade y/o al Dr. Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales y/o al Ab. Rodrigo Vicente Bermeo Andrade, para que, a nombre y en representación de la compañía **KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V.**, de forma individual o conjunta, comparezcan a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **COSMOCEL-ECUADOR C.A.**, que se llevará a efecto el 1 de marzo de 2016, para resolver el siguiente orden del día:

1. Conocimiento y aprobación del Informe de Administración correspondiente al ejercicio económico 2015.
2. Conocimiento y aprobación del Informe de Comisaría correspondiente al ejercicio económico 2015; y elección o reelección del Comisario de la Compañía para el ejercicio que concluirá el 31 de diciembre de 2016, y la fijación de su remuneración.
3. Conocimiento y aprobación del Balance Anual y Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2015.
4. Conocimiento y aprobación del Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico 2015; y ratificación de la contratación de los auditores externos para el ejercicio que concluirá el 31 de diciembre de 2016.
5. Destino de utilidades, en caso de que se hayan generado.

El Ab. Pablo Esteban Bermeo Andrade y/o el Dr. Rodrigo Alejandro Bermeo Rosales y/o el Ab. Rodrigo Vicente Bermeo Andrade podrán deliberar, adoptar decisiones y votar en dicha junta a nombre de **KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V.** únicamente sobre los puntos antes enunciados.

KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V. es propietaria de setecientos ochenta mil quinientas veinte (780.520) acciones, por un valor total de USD \$780.520,00 en el capital social de **COSMOCEL-ECUADOR C.A.**

Por:
KIMEK COSMOCEL S.A. DE C.V.


Roberto Rodarte Lazo
Cargo: Representante Legal

11

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2015	2014
Ingresos	15	1.360.229	1.252.498
Costo de Ventas	16	(624.963)	(604.151)
Margen Bruto		735.266	648.347
Gastos de Administración y Ventas	16	(652.369)	(728.192)
Costos financieros		(1.186)	(2.170)
Otros ingresos		9.687	73.251
Utilidad (pérdida) Antes de Impuesto a la Renta		91.398	(8.764)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	10	(21.739)	(12.893)
Diferido		-	11.539
Total		(21.739)	(1.354)
Utilidad (pérdida) del año		69.659	(10.118)
Otro resultado integral:			
Ganancia actuarial		3.648	3.237
Total Resultado Integral		73.307	(6.881)


Rodolfo Robles
Gerente General


Juan José Jara
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2015	2014
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo y sus equivalentes de Efectivo	4	189.527	197.573
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	401.571	372.165
Inventarios	6	345.453	338.062
Activos por impuestos Corrientes	10	52.146	28.784
Total activos Corrientes		<u>988.697</u>	<u>936.584</u>
Activos no Corrientes:			
Propiedad, maquinaria y equipos	7	440.334	446.053
Activos intangibles	8	12.625	10.890
Otros activos		-	200
Total activos no Corrientes		<u>452.959</u>	<u>457.143</u>
Total activos		<u>1.441.656</u>	<u>1.393.727</u>
PASIVOS			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	219.204	268.768
Pasivos por impuestos corrientes	10	1.387	3.986
Obligaciones acumuladas	12	52.142	30.768
Total pasivos corrientes		<u>272.733</u>	<u>303.522</u>
Pasivos no Corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	23.613	18.203
Total pasivo		<u>296.346</u>	<u>321.725</u>
Patrimonio			
Capital social	14	780.950	352.300
Aportes futuras capitalizaciones		-	428.649
Reserva legal		36.817	36.817
Utilidades retenidas		327.543	254.236
Total patrimonio		<u>1.145.310</u>	<u>1.072.002</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.441.656</u>	<u>1.393.727</u>


Rodolfo Robles
Gerente General


Juan José Jara
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

COSMOCEL ECUADOR C. A.

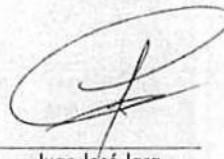
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.329.958	1.296.000
Pagado a proveedores y a empleados	(1.313.567)	(1.245.970)
Otros	8.501	(85.293)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	24.892	(35.263)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad maquinaria y equipos	(19.289)	(100.571)
Precio de venta de propiedades y equipos	-	124.376
Adquisición otros activos	(13.650)	(6.150)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(32.939)	17.655
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aportes de capital	1	(28.851)
Financiamiento préstamos largo plazo	-	(26.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	1	(54.851)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Disminución del efectivo y equivalentes del efectivo	(8.046)	(72.459)
Saldo al inicio del año	197.573	270.032
Saldo al final de año	189.527	197.573


Rodolfo Robles
Gerente General


Juan José Jara
Contadora General

Ver notas a los estados financieros.

COSMOCEL ECUADOR C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio, neto

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes futuras capitalización	Reserva legal	Resultados retenidos	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	68.800	712.149	26.991	270.943	1.078.883
Aumento de capital social	283.500	(283.500)			
Apropiación de la reserva			9.826	(9.826)	
Pérdida neta				(10.118)	(10.118)
Otro resultado integral del año				3.237	3.237
Saldos al 31 de diciembre del 2014	352.300	428.649	36.817	254.236	1.072.002
Aumento de capital social	428.649	(428.649)			
Aporte accionistas	1				1
Utilidad neta				69.659	69.659
Otro resultado integral del año				3.648	3.648
Saldos al 31 de diciembre del 2015	780.950	-	36.817	327.543	1.145.310


Rodolfo Robles
Gerente General


Juan José Jara
Contador General

Ver notas a los estados financieros.