

ITZALLY S.A.

Samborondon – Ecuador

**ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA ITZALLY
S.A.**

En la ciudad de Guayaquil, a los treinta y un días del mes de enero del año dos mil cinco, en el domicilio legal de la empresa, se reúnen el señor accionista Víctor Antonio Carofilis Geacomán con 1.808 acciones nominativas y ordinarias correspondiente al 100 % de las acciones, para tratar los siguientes puntos del orden del día:

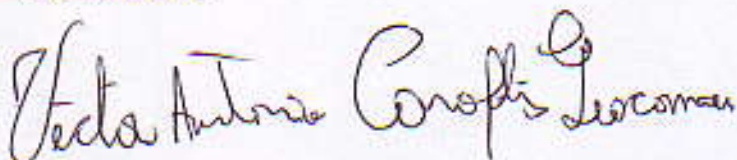
1. Conocimiento y aprobación de los Estados Financieros correspondientes al año 2004
2. Conocimiento y aprobación de los informes de Gerente y Comisario y Anexos

Siendo las 10:00 toma la palabra el Presidente y representante legal de la empresa para dar a conocer los puntos del orden del día y una vez que procede a dar lectura pone en conocimiento y consideración los estados financieros y el informe del comisario y sus anexos, siendo estos aprobados por unanimidad.

De esta manera se da cumplimiento a las disposiciones del directorio y junta general de accionistas.

Sin otro particular que informar a ustedes, le expreso mis consideraciones.

Atentamente,



VICTOR ANTONIO CAROFILIS GEACOMAN

PRESIDENTE DE ITZALLI S.A.