

**ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA
XMEN ASSOCIATES S.A.**

En Guayaquil, siendo las 16:00 horas del día 28 de Febrero del 2012, se reunieron en el local de la sociedad Kennedy Norte Mz. 201 Sl. 15, la totalidad de accionistas de la empresa, señores:

- Ing. Milton Tobar Vega, titular de 500 acciones que representan el 50% del capital social;
- Cdte. Angel Galarza González, titular de 500 acciones que representan el 50% del capital social;

PRESIDENCIA Y SECRETARIA:

Actuó como Presidente de la Junta el señor Angel Galarza González, en calidad de Presidente del Directorio y, como Secretario el señor Iván Tobar Galarza, lo cual fue aprobado por unanimidad.

QUORUM Y ASISTENCIA:

Habiendo constatado el Presidente la presencia de la totalidad de los socios accionistas cuyas acciones representan el 100% del capital social de la sociedad, éstos aceptaron por unanimidad celebrar la Junta, sin necesidad de convocatoria previa, por lo que la Presidente declaró convocada y válidamente constituida la Junta General.

AGENDA:

A continuación, los accionistas aprobaron por unanimidad tratar y resolver la siguiente Agenda

1. Aprobación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2011

A continuación, se pasó a tratar cada punto de la agenda.

1. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2011

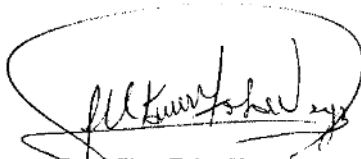
El presidente informó que, mediante Sesión de Directorio de fecha 25 de Febrero del 2012, el Directorio acordó aprobar el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas de la Empresa del ejercicio económico 2011. Que, del mismo modo se acordó en dicha sesión de directorio proceder a su presentación ante la Junta General de Accionistas.

A continuación el Señor Presidente puso a debate entre los señores accionistas los documentos financieros antes referidos presentados de conformidad con las normas contables generalmente aceptadas

Acto seguido, los socios accionistas analizaron y debatieron y procedieron a revisar las cifras consignadas en el Balance General y en Estado de Ganancias y Pérdidas. Luego del análisis correspondiente sobre los documentos antes señalados, los socios accionistas acordaron por unanimidad:

PRIMERO: Aprobar los Estados Financieros de la Empresa correspondiente al ejercicio económico 2011, presentado por el Directorio.

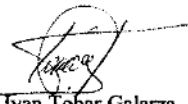
No habiendo otro asunto que tratar se levantó la sesión siendo las 18:00 horas del mismo día, no sin antes haber redactado, leído y aprobado la presente acta, la misma que fue suscrita por los señores socios en señal de conformidad.



Ing. Milton Tobar Vega
Accionista



Cdte. Angel Galarza Gonzalez
Accionista
Presidente del Directorio



Cdte. Ivan Tobar Galarza
Secretario