

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CIFRAS.
S.A. CIFRASA.**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador a los cinco días del mes de abril del año 2012, a las trece horas de la tarde, en el domicilio de la Compañía situado en Colón No.404 y Chile se reúnen los señores: **RUGEL PIZA JOSE LUIS**, accionista y propietario de setecientos sesenta acciones ordinarias, nominativas y pagadas de estas el 100% de 1.00 dólares de los Estados Unidos cada una, todo lo cual representa **SETECIENTOS SESENTA 00/100**; **RUGEL PIZA MILTON VICENTE**, accionista y propietario de cuarenta acciones ordinarias, nominativas y pagadas de estas el 100% de 1.00 dólares de los Estados Unidos cada una todo lo cual representa **CUARENTA 00/100**, se instala en Junta General de Accionistas, al tenor de lo dispuesto en el Artículo No.238 de la Ley de Compañías . Por encontrarse reunido el total del capital social de la compañía, resuelve constituirse en **Junta General Ordinaria con el carácter de Universal, de Junta de Accionistas bajo la dirección de su Gerente General RUGEL PIZA MILTON VICENTE Y RUGEL PIZA JOSE LUIS**, quien actúa como Secretario, para tratar el siguiente orden del día

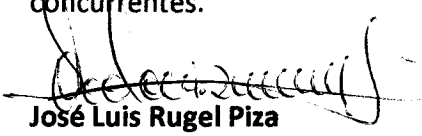
PRIMERO.- Constatación del Quorum.-

SEGUNDO.- Revisión y Aprobación de los Estados Financieros del 2011

Primero.- Constatación del Quorum.- El Gerente General dispone que por la secretaria se constate el quorum reglamentario.- La suscrita secretaria informa que una vez enlistada la nómina de Accionistas, se encuentra presente todo el capital social de la **COMPAÑÍA CIFRAS. S.A. CIFRASA.-**

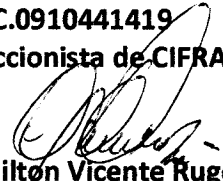
Segundo.- TOMA LA PALABRA El Accionista **RUGEL PIZA MILTON VICENTE**, y dispone que el Secretario tome nota de lo que se diga. Acto seguido se procede a informar sobre el contenido de los Estados Financieros del 2011 y, por votación unánime se decide **APROBAR** lo establecido.

No habiendo otro asunto a tratar se concede un receso de diez minutos para la elaboración de la presente **ACTA.-** Reinstalada la Sesión con la asistencia total del capital social, dispone que el Secretario de lectura a la presente Acta, la misma que es aprobada por **UNANIMIDAD** y sin modificación alguna, con lo cual se declara concluida la sesión de **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**, cuando son las catorce horas cincuenta y nueve minutos.-Para constancia de todo lo actuado firman en unidad de Acto los concurrentes.


José Luis Rugel Piza

CC.0910441419

Accionista de CIFRAS S.A. CIFRASA


Milton Vicente Rugel Piza

CC.0909191686

Gerente General