

**Asamblea General o Junta de Accionistas
de la Compañía Familiar Hidalgo Ordoñez COFAHIOR S.A.
Acta n. °5**

A los 30 días del mes de Junio el año 2012 , siendo las 16:00, en las instalaciones de la empresa COFAHIOR S.A. , situada en las calles la 15 ava. 1314 entre Gómez Rendón y Maldonado, en Reunión Ordinaria, se reúnen las siguientes personas:

Accionista :	Número de <i>Acciones o Cuotas:</i>
Hidalgo Martinez Edguin Edgar	USD 792.00
Hidalgo Ordoñez Diana Carolina	USD 8.00
<i>Suma de acciones o capital social</i> USD 800.00	

Todos los accionistas de la Compañía COFAHIOR S.A., atendieron a la convocatoria escrita enviada por el representante legal mediante comunicación de fecha 22 de junio, dirigida a la dirección domiciliaria registrada en la compañía por cada uno de ellos. Se hace constar que durante término señalado en los estatutos, los libros de la compañía y demás elementos exigidos por la ley estuvieron a disposición de los accionistas en la oficina principal de la sociedad.

Rendimos a ustedes el informe que nos compete, sobre el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de **2011**. Los Estados Financieros y los anexos que ordena la ley y que estamos entregando a ustedes, se examinarán a continuación del presente informe y del que incumbe presentar al Revisor Fiscal.

a) Estados Financieros.

Se informa a los accionistas desde el punto de vista financiero y crediticio, el Estado Financiero de fin de año me permite apreciar resultados satisfactorios en lo que concierne a la estabilidad financiera y a la liquidez de la empresa. En efecto.

b) Gestión del ejercicio correspondiente al año **2011.**

Durante el año a que se refiere este informe, hemos registrado ventas ya que para ser una empresa nueva es considerable.

c) Distribución de utilidades.

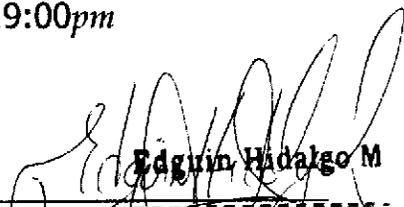
Con fundamento en las consideraciones precedentes, la Junta Directiva y la Presidencia de la compañía se permiten recomendar a la *Junta Directiva*, el *proyecto de distribución de utilidades que aparece a continuación del Estados Financieros y en el cual está previsto un dividendo mensuales por acción, pagadero a partir del mes de Julio del 2012 y hasta el mes de Diciembre de 2012.*

1°. Estudio de los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2011.

Oídas las explicaciones de los administradores y del Revisor Fiscal, la asamblea impartió su aprobación por unanimidad a los Estado Financiero presentados.

2°. Distribución de utilidades. La (*Asamblea de Accionistas o Junta de Socios*) impartió por unanimidad su aprobación a la proporción presentada por el Presidente, respecto del proyecto de distribución de utilidades obtenidas por la sociedad en el ejercicio que concluyó en diciembre 31 de **2011.**,

3°. Lectura y aprobación del acta de la Junta de Accionistas. El Secretario dio lectura a la presente acta, la cual fue aprobada por los presentes. Habiéndose agotado el orden del día y no habiendo otro asunto que tratar, el Presidente de la Junta de Accionistas levantó la sesión siendo las 19:00pm


Edgwin Hidalgo M
PRESIDENTE
COFAHIO S.A.


Secretario