

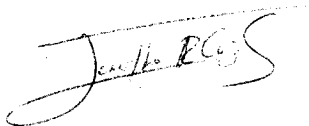
CBROUTERS CIA. LTDA.

RESOLUCION DEL DIRECTORIO

En la ciudad de Cuenca a los 19 días del mes de Marzo del 2012 se reúne de Directorio de la Compañía en el domicilio ubicado en la Av. Don Bosco y Diego Velásquez, para tratar el siguiente orden del día:

1. Presentación de los Estados Financieros cortados al 31/12/2011
2. Informe del Gerente de la Compañía.
3. Aprobación de los Estados Financieros.

Yo, Jonathan Raúl Cuji Salinas en mi calidad de Gerente, de CBROUTERS CIA. LTDA., compañía debidamente organizada y existente de conformidad con las leyes de Ecuador, mediante este instrumento certifico que lo anterior es una copia verídica y correcta de resoluciones debidamente adoptadas por el Directorio de dicha compañía el día 19 de Marzo del 2012, fecha en la cual fueron aprobados los Estados Financieros y que dichas resoluciones no han sido modificadas o rescindidas desde su adopción y se hallan en plena vigencia y efecto a la fecha del presente instrumento para todos los actos y procedimientos jurídicos y trámites necesarios para la plena validez de este acto.



.....
Sr. Jonathan Raúl Cuji Salinas
GERENTE GENERAL