

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA RADIO CANELA S.A.

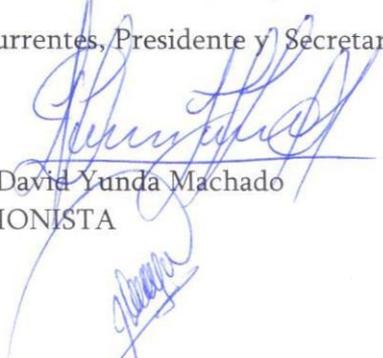
En la ciudad de Quito, a los 24 días del mes de enero de 2012, a las 09H00, en el domicilio de la compañía RADIO CANELA S.A., situado en el pasaje Leonidas Batallas E9-53 y Avenida 6 de diciembre, se reúnen los accionistas de la compañía y, por encontrarse presente el 100% del capital social y al amparo de la facultad prevista en el Art. 238 de la Ley de Compañías, se declaran legalmente convocados y se constituyen, como en efecto lo hacen, en Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, según la siguiente lista de asistentes:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO USD. \$.	CAPITAL PAGADO USD. \$	NÚMERO DE ACCIONES	%
Luis David Yunda Machado	27.711,00	27.711,00	27.711	25
Beatriz Enriqueta Machado Orozco	270.710,00	27.710,00	27.710	25
Lilia Narciza Yunda Machado	55.421,00	55.421,00	55.421	50
TOTAL	110.842,00	110.842,00	110.842,00	100

Constatada la presencia del 100% del capital social se acepta, por unanimidad, constituirse en Junta General Extraordinaria Universal y se eligen a los dignatarios de la junta, así: actúa la Sra. Beatriz Machado Orozco, como Presidenta y actúa como Secretaria la Economista Lilia Narciza Yunda Machado. De igual manera acuerdan, por unanimidad, que en la junta se resolverán los siguientes puntos: 1.- Informe de las actividades de la Comisaria de la Compañía; 2.- Informe de los Administradores

L.Y

de la compañía; 3.- Aprobación de las cuentas, el Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2011; Aprobado, por unanimidad, el orden del día, pasan a tratar el mismo. 1.- Informe de las actividades de la Comisaria de la Compañía: Toma la palabra la comisaria de la compañía y da lectura al informe de su gestión del año 2011, la cual pone a disposición de la Junta. Una vez discutido y analizado este punto los accionistas resuelven, por unanimidad, aprobar dicho informe; 2.- Informe de los Administradores de la compañía: Toma la palabra la Economista Lilia Yunda, y da lectura al informe anual de su gestión, sometiendo a aprobación de la junta. Una vez discutido y analizado este punto los accionistas resuelven, por unanimidad, aprobar dicho informe. 3.- Aprobación de las cuentas, el Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico del año 2011: Toma la palabra la Gerente General de la compañía y da lectura al balance final de la compañía en el cual se establecen las utilidades generadas por la compañía en el ejercicio económico 2011 con la aclaración que la compañía se encuentran en proceso de transición de las normas "NIIF". El Gerente General sugiere que las utilidades sean distribuidas entre los socios, en conformidad a las acciones que tienen en la compañía. Una vez discutido y analizado este punto los accionistas resuelven, por unanimidad, aprobar dichos balances y distribuir las utilidades entre los socios de la compañía en proporción a las acciones que tengan en la misma Se reinstala la junta, a las 10H30, con el mismo quórum original, se da lectura a este documento el mismo que se lo aprueba por unanimidad. Firman para constancia todos los socios concurrentes, Presidente y Secretaria que certifica.



Luis David Yunda Machado
ACCIONISTA



Beatriz Enriqueta Machado Orozco
ACCIONISTA- PRESIDENTA



Lilia Narciza Yunda Machado
ACCIONISTA- SECRETARIA

LIBRO EXPEDIENTES DE ACTAS

LISTA DE ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA
UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA RADIO CANELA S.A.

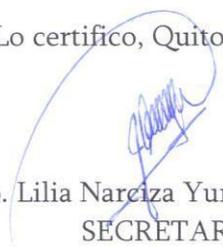
Fecha: 24 de enero de 2012
Tipo de Junta: Extraordinaria Universal

Accionistas Asistentes

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO USD. \$.	CAPITAL PAGADO USD. \$	NÚMERO DE ACCIONES	%
Luis David Yunda Machado	27.711,00	27.711,00	27.711	25
Beatriz Enriqueta Machado Orozco	270.710,00	27.710,00	27.710	25
Lilia Narciza Yunda Machado	55.421,00	55.421,00	55.421	50
TOTAL	110.842,00	110.842,00	110.842,00	100

Certifico que a la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, de referencia, concurrió el 100% del capital social, conforme el cuadro que antecede.

Lo certifico, Quito, a fecha Ut. Supra


Eco. Lilia Narciza Yunda Machado
SECRETARIA