

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

En Cuenca 16 de abril del año 2012, a las 09h45, en la oficina situada en la Avenida Primero de Mayo 3-47 y Carlos Quinto, en la ciudad de Cuenca, lugar señalado en la convocatoria para que se lleve a cabo esta junta publicada en fecha 4 de abril de 2012 en el diario El Tiempo, con la presencia de los señores accionistas: Fernando Monsalve Merchán, titular de 4037 acciones, Pedro Monsalve Merchán, titular de 5677 acciones, y el economista Alfredo Vega Monsalve, representado por carta poder por el doctor Antonio Martínez Montesinos titular de 1192 acciones, por estar presente o representado más del cincuenta por ciento del capital de la Compañía, existiendo quórum, se declara instalada la junta para tratar los puntos del orden del día que son los siguientes:

1. Constatación del Quórum;
2. Conocimiento y aprobación del informe del Gerente de la compañía relativo al periodo 2011;
3. Conocimiento y aprobación del informe del Comisario sobre el periodo 2011;
4. Conocer y resolver sobre el Balance General y estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2011;
5. Resolución sobre el destino de utilidades del ejercicio 2011;
6. Designación de comisario y fijación de su remuneración.

Preside la junta el señor Andrés Monsalve V. Presidente de la compañía, y actúa como secretario el gerente de la compañía, señor Pedro Monsalve Merchán.

Toma la palabra el presidente y luego de dar la bienvenida a los accionistas y estando presente más del cincuenta por ciento del capital, declara instalada la junta siendo las nueve horas con cuarenta y cinco minutos, inmediatamente solicita se lean por parte del secretario-gerente los puntos del orden del día.

Acto seguido se pasa a tratar cada uno de los puntos del orden del día.

1. Se procede por secretaría a constatar el quórum, dando como resultado que se encuentra presente el 84,87 por ciento del capital de la compañía y se procede conforme Ley.
2. Se pasa a tratar el segundo punto del orden del día y se le concede la palabra al Gerente quién da lectura de su informe por el año 2011, el mismo que, luego de ser escuchado por los accionistas presentes, es aprobado por todos los presentes.

Se deja constancia que en este punto el accionista Pedro Monsalve se abstuvo de votar, por ostentar el puesto de gerente de la compañía.

3. Se pasa a tratar el tercer punto del orden del día y se le concede la palabra al comisario de la compañía, economista Mauricio Contreras Cordero, quien da lectura a su informe, el mismo que es aprobado en su totalidad por todos los presentes, con la abstención del señor gerente (como accionista) por disposición legal.

4. Luego de leídos los informes, antes citados, se pasa a conocer el balance general y demás documentos contables correspondientes al ejercicio económico del año 2011.

Se expone este punto y se pone por parte del presidente en consideración de los accionistas.



El balance general y estado de pérdidas y ganancias del ejercicio 2011, es aprobado por todos los presentes, con la abstención del señor gerente (como accionista) por disposición legal.

5. Se pasa a tratar el quinto punto del orden del día, relacionado con la resolución sobre el destino de utilidades.

Toma la palabra el presidente y propone a la junta que tomando en cuenta la recomendación del Gerente se proceda a NO repartir las utilidades y que las mismas sean reinvertidas en la compañía, para lo cual deberá pasar a la cuenta pertinente.

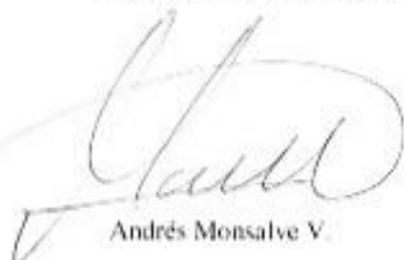
La propuesta realizada es aceptada y aprobada por unanimidad.

6. Se pasa a tratar el sexto punto del orden del día y toma la palabra el accionista Fernando Monsalve, quién propone el nombre del economista Mauricio Contreras Cordero, para que sea nuevamente nombrado como comisario de la compañía y propone además que su remuneración sea la de USD\$ 150,00 anuales.

Los accionistas aprueban por unanimidad la propuesta realizada.

Se conceden 15 minutos de receso para que se realice la redacción del acta. Una vez reinstalada la junta y leída el acta, es aprobada por todos los accionistas, sin observaciones.

Para constancia suscriben el Presidente y el señor Gerente -Secretario.



Andrés Monsalve V.

Presidente de Hormat S.A.



Pedro Monsalve Merchán.

Gerente -Secretario