

T SHIRT S.A.

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS**

En la ciudad de Chone, en las instalaciones de la compañía, ubicadas en las calles Pichincha y Washington, a las 15h00 del lunes 25 de marzo del 2013, se reúnen, previa convocatoria, los siguientes accionistas de la Sociedad Anónima T Shirt S.A.

- ALFREDO EDGARDO SCHNABEL DELGADO CI 1303412512
 - Representando 800 acciones

- RICARDO XAVIER LARA VITERI CI 1303150047
 - Representando 1200 acciones

También asiste la Srta. Genoveva Vera, quien hace las veces de Secretaria Ad Hoc.

De acuerdo a la Convocatoria se establece el siguiente Orden del Día

1. Verificación del Quorum
2. Revisión Informe de Gerencia General
3. Revisión Informe de Comisario
4. Aprobación de Ajustes por establecimiento de normativa NIIF
5. Revisión de Estados Financieros 2012 y destino de las Utilidades
6. Elección de Comisario para el año 2013

1. Verificación del Quorum

Secretaría verifica que se encuentra representado el 100% de acciones de la compañía y declara instalada la JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS.

2. Revisión Informe de Gerencia General

El Sr. Alfredo Schnabel, en su calidad de Gerente General, presenta su Informe de Labores por el año 2012, el cual es leído durante la reunión.

El informe es aprobado con el voto unánime de los asistentes, y se anexa como parte integrante de la presente Acta.

3. Revisión Informe de Comisario

Secretaría procede a leer el Informe del Comisario, el cual es aprobado por los asistentes.

4. Aprobación de Ajustes por establecimiento de normativa NIIF

La Gerencia General presenta a los Accionistas los ajustes contables producto de la implementación de las NIIFs.

La administración de la empresa analizó la razonabilidad de los Estados Financieros bajo NEC y encontró que estos reflejaban la situación financiera de la empresa bajo normativa NIIFs, excepto las siguientes cuentas que requieren ajustes:

- Pérdida de valor por obsolescencia de inventarios por US\$17.230.64.
Este ajuste se sustenta en Informe de la Administración de la empresa que evidencia que, debido a problemas climáticos que afectaron las bodegas y por obsolescencia de modelos, los inventarios se encuentran sobrevalorados y requieren el ajuste por el valor mencionado
- Revalorización de activos fijos por US\$15.354.67
Para llegar a esta cifra se realizó una valoración de los activos fijos propiedad de la empresa de acuerdo a valores de mercado, en la que se encontró que se encontraban sub valuados en el valor indicado.
- Como consecuencia de los ajustes anteriores, la empresa tiene una pérdida neta por la implementación de las NIIFs de US\$1.875.97, la cual se registra en el Patrimonio de la compañía con cargo a la cuenta "RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF", de acuerdo a la normativa vigente.

Una vez revisados los efectos contables que afectan al patrimonio de la empresa de conformidad con la normativa internacional y con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los accionistas aprueban dichos ajustes, los mismos que serán actualizados al 31 de diciembre de 2011 y registrados con fecha 01 de enero de 2012 en los libros de la empresa.

5. Revisión de Estados Financieros 2012 y destino de las Utilidades

La Gerencia General pone a consideración de los Accionistas el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al año 2012.

Adicionalmente pone a consideración de los accionistas que la Utilidad del Periodo, luego de restar la Participación de Trabajadores, impuestos y Reserva Legal, pase a la cuenta de Ganancias Acumuladas.

Los accionistas revisan la información, aprueban los Estados Financieros y la propuesta de pasar las Utilidades del Ejercicio a la cuenta Ganancias Acumuladas.

6. Elección de Comisario

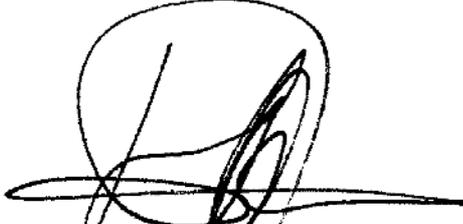
El Accionista Ricardo Lara Viteri propone como Comisario para el año 2013 a la Economista Ana Velásquez Sanchez, lo cual es aprobado por unanimidad.

Una vez agotado el Orden del Día se elabora el Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas de T Shirt S.A., la cual se suscribe a las 17h00 del lunes 25 de Marzo del 2013


ALFREDO SCHNABEL DELGADO
CI 1303412512
GERENTE GENERAL


GENOVEVA VERA
CI 130453534-5
SECRETARIA


ALFREDO SCHNABEL DELGADO
CI 1303412512
ACCIONISTA


RICARDO LARA VITERI
CI 1303150047
ACCIONISTA