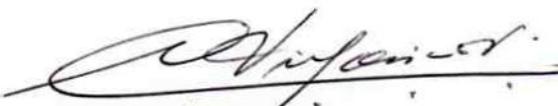


**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
LOTIZACION AGRICOLA LOS RANCHOS S.A.**

REF: APROBACION BALANCE AÑO 2011

En la ciudad de Guayaquil, a los 7 días del mes de Marzo de 2012, en el local social de la compañía Lotización Agrícola Los Ranchos S. A., ubicado en Lorenzo de Garaycoa # 605 y Luis Urdaneta, siendo las 10h00, se encuentran reunidos todos sus accionistas señores: Manuel Mario Villavicencio Verdelli, propietario de setecientos noventa y nueve (799) acciones y Hannabell María León Franco, propietaria de una (1) acción, siendo todas las acciones ordinarias y nominativas de un valor de UN dólar de los E.E. U.U. cada una. Se encuentra también presente el Ing. Danilo Villavicencio Verdelli, en su calidad de Liquidador de la compañía. Asume la presidencia de la Junta el Liquidador, y actúa como Secretario el Sr. Manuel Villavicencio Verdelli. Constatado el quórum, se declara instalada la Sesión, la que ha sido convocada para conocer Los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2011. Al efecto, el Liquidador manifiesta que tienen en sus manos los ejemplares como son El Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía, correspondiente al año 2011, lo que ha sido revisado por los presentes, y que refleja que la compañía no ha tenido actividad comercial alguna, a más de su aumento de Capital. Por lo tanto no presenta ni ganancia ni pérdida, ni ingresos ni gastos, lo cual es aprobado por los accionistas. No habiendo otro tema que tratar, se concede un receso para elaborar la presente Acta. Luego del receso e instalada la Junta, se da lectura a la misma, la cual es aprobada en forma unánime. Para constancia y por mandato legal, la firman todos los asistentes. Acto seguido el Presidente declara terminada la sesión.

  
Hannabell María León Franco  
Accionista

  
Manuel Mario Villavicencio Verdelli  
Accionista - Secretario

  
Ing. Danilo Villavicencio Verdelli  
Liquidador