

**EXPEDIENTE DE LA SESION DE LA
JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
INMOBILIARIA VALMAR S.A.**

**CELEBRADA EL JUEVES 23 DE
FEBRERO DE 2012**



**LISTA DE ASISTENTES A LA SESION DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA INMOBILIARIA VALMAR S.A. , CELEBRADA EL 23 FEBRERO DE 2012**

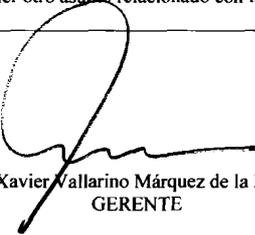
ACCIONISTA	REPRESENTANTE	NUMERO DE ACCIONES Y VOTOS
Carlos Vallarino Márquez de la Plata		800 acciones
Xavier Vallarino Márquez de la Plata		800 acciones
Nota: Todas las acciones son ordinarias, de un valor nominal de US\$0.40 cada una. Cada acción pagada tiene derecho a un voto.		

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CONCURRENTE:	US\$ 640.00
CONVOCATORIA:	Publicada el 9 de febrero de 2012 en el Meridiano
OBJETO DE LA JUNTA:	1.- Conocer y resolver acerca de la memoria anual de la Comisaría de la Compañía por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2011; 2) Conocer y resolver acerca de la memoria anual del Gerente por el pasado ejercicio; 3) Conocer y resolver acerca del balance y más cuentas por el mismo pasado ejercicio; 4) Conocer y resolver respecto de los resultados económicos del pasado ejercicio; 5) Conocer y resolver sobre la elección del Comisario de la Compañía; y, 6) Conocer y resolver sobre cualquier otro asunto relacionado con los anteriores.

Guayaquil, 23 de Febrero de 2012


Carlos Vallarino Márquez de la Plata
PRESIDENTE




Xavier Vallarino Márquez de la Plata
GERENTE

**CONVOCATORIA
A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
INMOBILIARIA VALMAR S.A.**

Por medio de la presente convoco a los Accionistas de Inmobiliaria Valmar S.A. y de manera especial a la Comisaria de la Compañía, señorita Deisy Chong Durango, a la sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, que se realizará el día jueves 23 de febrero de 2012, a las 09h00, en el inmueble ubicado en la esquina de la Avenida del Rotarismo (antes Avenida Las Lomas), No. 325, y calle Cuarta, en Urdesa, en esta ciudad de Guayaquil, con el objeto de conocer y resolver sobre los siguientes asuntos:

- 1) Conocer y resolver acerca de la memoria anual de la Comisaria de la Compañía por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2011;
- 2) Conocer y resolver acerca de la memoria anual del Gerente de la Sociedad por el mismo pasado ejercicio económico;
- 3) Conocer y resolver acerca del balance y más cuentas por el mismo pasado ejercicio;
- 4) Conocer y resolver respecto de los resultados económicos del pasado ejercicio económico;
- 5) Conocer y resolver sobre la elección del Comisario de la Compañía; y,
- 6) Conocer y resolver sobre cualquier otro punto directamente relacionado con los anteriores.

Se deja constancia de que la Comisaria está siendo especial e individualmente convocada.

Guayaquil, 31 de enero de 2012



Carlos Vallarino Márquez de la Plata
Presidente

NOTA: Los estados financieros, sus anexos y demás documentos que se conocerán en la Junta están a disposición de los señores accionistas en las oficinas de la Compañía, ubicadas en la dirección que consta en esta convocatoria.



INMOBILIARIA VALMAR, S.A.

INFORME ANUAL DEL GERENTE DE INMOBILIARIA VALMAR S.A., A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA, POR EL EJERCICIO ECONOMICO CERRADO EL TREINTA Y UNO DE DICIEMBRE DE 2011

De mis consideraciones:

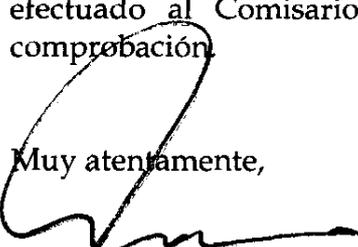
Cumplo en poner a consideración de la Junta General de Accionistas de Inmobiliaria Valmar S.A., el presente informe relativo a los negocios sociales de la compañía durante el ejercicio económico comprendido entre el primero de enero y el treinta y uno de diciembre del año dos mil once.

Durante el ejercicio económico del año 2011, Inmobiliaria Valmar S. A. tuvo una utilidad después del Impuesto a la Renta de \$50,100.58 DOLARES que se encuentra a libre disposición de sus Accionistas. La administración recomienda que de dicho resultado se distribuya \$50,000.00 DOLARES a sus Accionistas, y el saldo de \$100.58 se transfiera a la Reserva Facultativa.

Si bien hasta el momento no se ha podido cristalizar la compra venta del solar de su propiedad ubicado en el Malecón, la administración espera que, para el año que decurre, las circunstancias económicas de país mejoren y se reactive el mercado inmobiliario que actualmente se encuentra en recesión en la zona.

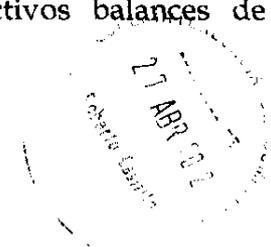
Me permito dejar constancia, finalmente, de la entrega que mensualmente se ha efectuado al Comisario de la compañía, de los respectivos balances de comprobación.

Muy atentamente,


XAVIER VALLARINO MARQUEZ DE LA PLATA
GERENTE

Inmobiliaria Valmar S. A.

Guayaquil, 23 de Enero de 2012



ACTA DE LA SESIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ANÓNIMA INMOBILIARIA VALMAR S.A., CELEBRADA EL 23 DE FEBRERO DE 2012

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, a las nueve horas cinco minutos del día jueves 23 de febrero de 2012, en el inmueble ubicado en la esquina de la Avenida del Rotarismo (antes Avenida Las Lomas), No. 325, y calle Cuarta, en Urdesa, se reúne la Junta General de Accionistas de **INMOBILIARIA VALMAR S.A.**, con la asistencia de las siguientes personas: **a)** el señor Carlos Vallarino Márquez de la Plata, propietario de ochocientas (800) acciones ordinarias, nominativas y liberadas, de un valor nominal de cuarenta centavos de dólar cada una; y, **b)** el señor Xavier Vallarino Márquez de la Plata, propietario de ochocientas (800) acciones ordinarias, nominativas y liberadas, de un valor nominal de cuarenta centavos de dólar cada una.

También se encuentra presente la señorita Deisy Chong Durango, Comisaria de la Compañía.

El Presidente pide que por Secretaría se dé lectura a la convocatoria, que fue publicada en el periódico "Meridiano", de esta ciudad de Guayaquil, el día 9 de febrero de 2012, cuyo texto es el siguiente:

"CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE INMOBILIARIA VALMAR S.A.- Por medio de la presente convoco a los Accionistas de Inmobiliaria Valmar S.A. y de manera especial a la Comisaria de la Compañía, señorita Deisy Chong Durango, a la sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, que se realizará el día jueves 23 de febrero de 2012, a las 09h00, en el inmueble ubicado en la esquina de la Avenida del Rotarismo (antes Avenida Las Lomas), No. 325, y calle Cuarta, en Urdesa, en esta ciudad de Guayaquil, con el objeto de conocer y resolver sobre los siguientes asuntos:- 1) Conocer y resolver acerca de la memoria anual de la Comisaria de la Compañía por el pasado ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2011;- 2) Conocer y resolver acerca de la memoria anual del Gerente de la Sociedad por el mismo pasado ejercicio económico;- 3) Conocer y resolver acerca del balance y más cuentas por el mismo pasado ejercicio;- 4) Conocer y resolver respecto de los resultados económicos del pasado ejercicio económico;- 5) Conocer y resolver sobre la elección del Comisario de la Compañía; y,- 6) Conocer y resolver sobre cualquier otro punto directamente relacionado con los anteriores.- Se deja constancia de que la Comisaria está siendo especial e individualmente convocada.- Guayaquil, 31 de enero de 2012.- Carlos Vallarino Márquez de la Plata.- Presidente.-
NOTA: Los estados financieros, sus anexos y demás documentos que se conocerán en la Junta están a disposición de los señores accionistas en las oficinas de la Compañía, ubicadas en la dirección que consta en esta convocatoria."

El Presidente, habiendo constatado por Secretaría que se encuentra presente más del cincuenta por ciento del capital social y que existe el quórum suficiente, declara instalada la sesión, y dispone que se entre a conocer y a resolver sobre los diferentes puntos del orden del día.

Se conoce y se aprueba, en primer término, con los votos favorables de los accionistas concurrentes, es decir, por unanimidad de la Junta, el informe que, de acuerdo con los Estatutos, ha presentado la Comisaria de la Sociedad acerca de la marcha de la misma durante el pasado ejercicio económico.

Se conoce y se aprueba, a continuación, con la misma votación, el informe que, de acuerdo con los Estatutos, ha presentado el Gerente de la Sociedad, acerca del desarrollo de los negocios sociales durante el pasado año 2011.

Luego, la Junta conoce y aprueba también, con idéntica votación, los balances y más cuentas al 31 de diciembre del año 2011, de los que se desprende que, durante el pasado año, Inmobiliaria Valmar S.A. tuvo una utilidad, después del Impuesto a la Renta, de CINCUENTA MIL CIEN, 58/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$50,100.58), que se encuentra a libre disposición de sus accionistas; por lo que la Junta, acogiendo la recomendación de la administración, resuelve que de dicho resultado se proceda a distribuir a sus accionistas la suma de CINCUENTA MIL, 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$50.000.00), el saldo de CIEN, 58/100 dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.58), se transfiera a la cuenta de Reserva Facultativa.

La Junta pasa a conocer y a resolver acerca de la elección del Comisario de la Compañía, resultando reelecta, con los votos favorables de los accionistas presentes, la señorita Deisy Chong Durango.

No habiendo otro asunto del cual tratar, el Presidente concede un receso para la redacción de la presente acta; y, reinstalada la Junta con la presencia de las mismas personas anotadas al comienzo, por Secretaría se procede a la lectura de la presente acta, la misma que es aprobada por unanimidad y sin modificación alguna; dejándose constancia de que quedarán archivados en el expediente los documentos conocidos por esta Junta.

Con lo cual se levanta la sesión a las diez horas con veinticinco minutos, firmando para constancia esta acta todos los presentes.

Carlos Vallarino Márquez de la Plata
Presidente

Xavier Vallarino Márquez de la Plata
Gerente

