

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑIA HOTELES DEL SUR S.A.**

En Machala, a los **15 días del mes Febrero del año dos mil diez y seis**, a las 10:00 A.M., en el local social de la compañía, ubicada en Sucre y Juan Montalvo, se reunió la Junta General Ordinaria de Accionistas de **HOTELES DEL SUR S.A.**, con la presencia de los siguientes accionistas: el señor(a) Cordova Serrano Edgar Eduardo, Cordova Serrano Jorge Andres, Cordova Serrano Cesar Augusto y señorita Cordova Serrano Carmen Elena como propietarios de **255.700 acciones** cada uno, por lo que se encuentra representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía.

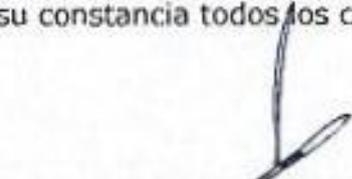
Todas las acciones son ordinarias y nominativas de un valor de un **dólar (1,00) de los Estados Unidos de América cada una**. Los accionistas acuerdan constituirse en Junta General Ordinaria de conformidad con lo establecido en el artículo 230 y 235 de la Ley de Compañías con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente punto único: **Conocer y aprobar los resultados del ejercicio económico del periodo 2015.**

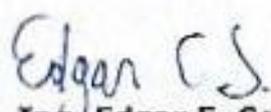
Preside la sesión el Presidente de la Junta **Sr. Jorge Andres Cordova Serrano** y actúa de Secretario el Sr. Ing. Agr. **Jorge Alex Serrano Aguilar**, el Presidente dispone que por secretaría constate el quórum reglamentario y dé cumplimiento a las demás formalidades legales. Constatado el quórum reglamentario el Presidente declara instalada la sesión y pone a consideración de los accionistas el único punto del día: **Conocimiento y Aprobación de los Estados Financieros y Anexos correspondientes al Ejercicio Economico del año 2015.** Disponiendo que por secretaría se dé lectura al orden del día, luego de revisar y conocer los resultados del ejercicio económico del periodo 2015, **la Junta aprueba y ratifica por unanimidad de votos los resultados obtenidos.**

No habiendo otro asunto que tratar se declara concluida la sesión, concediéndose un momento de receso para la redacción del acta.

Reinstalada la sesión se dió lectura a la presente acta la misma que fue aprobada por unanimidad de votos, firmando para su constancia todos los concurrentes.

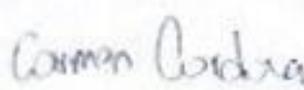
  
**Sr. Jorge A. Cordova Serrano**  
**PRESIDENTE DE LA JUNTA**

  
**Sr. Ing. Jorge A. Serrano Aguilar**  
**Secretario**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Sr. Ing. Edgar E. Cordova Serrano**  
**ACCIONISTA**

  
**Sr. Jorge A. Cordova Serrano**  
**ACCIONISTA**

  
**Sr. César Augusto Cordova Serrano**  
**ACCIONISTA**

  
**Srta. Carmen E. Cordova Serrano**  
**ACCIONISTA**