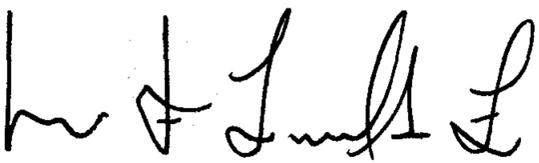


## ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En la ciudad de Guayaquil, a los nueve días del mes de Julio del dos mil cuatro, a las catorce horas, en el lugar social donde funciona la Compañía SILMANSA S.A. situada en la ciudadela Urdesa calle Cuarta No. 717 y Guayacanes se reúnen los Accionistas señores: Roberth Anthony Andrade Ballard y Juan Fernando Zevallos Zevallos todos ellos integrantes del cien por cien (100%) del capital suscrito y pagado; deciden constituirse en Junta General con el objeto de tratar acerca del resultado económico cerrado al treinta y uno de Diciembre del dos mil dos y dos mil tres.

Actúa como Presidente el Sr. Juan Fernando Zevallos Zevallos y como Secretario el Sr. Roberth Andrade Ballard, quien de inmediato procede a dar lectura de los informes presentados por los señores Gerente y Comisario de la Compañía y adjunto a éstos informes los Estados Financieros, entregados por el Contador de la empresa Ing. Com. Jorge Hugo Frías Bayas, como son: Estado Demostrativo de Pérdida y Ganancias, y Balance General Y Balance de Comprobación por los años 2.002 y 2.003. Luego de ser revisados y analizados incurriendo en varias intervenciones y deliberaciones, los señores Socios aprueban en forma unánime éstos informes y Estados Financieros y deciden que sean presentados para efectos de la Declaración del Impuesto a la Renta y además se deja indicado que el resultados es para el año 2.003 una Utilidad de \$1.462.58 y será distribuido 25% para impuesto a la Renta 10 % para Reserva Legal y el saldo se deje en otras reservas, en lo que respecta al año 2.003 no hay resultados por haberse permanecido inactiva la compañía.

En ésta Junta se aprueba la designación del Comisario para el ejercicio del dos mil cuatro y recae en la persona de Sr. Víctor Villegas Núñez. Habiéndose resuelto todos los puntos a tratar el Sr. Presidente concede un receso de treinta minutos para la redacción del acta. Reinstalada la Junta el Secretario da lectura del acta y ésta es aprobada en todas y cada una de sus partes. Siendo las quince horas veinte minutos el Sr. Presidente da por terminada la sesión de Junta General de Accionistas, firmando para constancia de la misma el Presidente y el Secretario.

  
JUAN F. ZEVALLOS ZEVALLOS  
PRESIDENTE

  
ROBERTH A. ANDRADE BALLARD  
SECRETARIO

10 SET 2004