

GRUVALCORP S.A.

Arturo Serrano S/N y Los Ríos
Teléfono 042446567 – 042440754
Guayaquil – Ecuador

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA GRUVALCORP S.A. CORRESPONDIENTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO FISCAL 2011

En la ciudad de Guayaquil, a los diecinueve días del mes de marzo de 2012, a las once horas en domicilio social de la compañía, ubicada en la calle Arturo Serrano y Los Ríos, estando presente todos los accionistas de la compañía: el Señor **IVAN DARIO VALENCIA MARTINEZ**, propietario de 45.000 acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, y la Señora **SAMARA STEFANIA VALENCIA REYES**, propietario de 15.000 acciones ordinarias y nominativas de **UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA** cada una, mismas que constituyen la totalidad del capital social. Estando reunidos las totalidad del capital social de la compañía, esto es de **SESENTA MIL DOLARES**, deciden constituirse en Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas, de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañía, sin previa convocatoria por tratarse de una Junta Universal con el objeto de conocer y resolver sobre el orden del día: **PUNTO UNICO: Resultado del Ejercicio Fiscal 2011 antes del proceso de Implementación de las NIIF, llevado a cabo por nuestra compañía, genera una Utilidad del ejercicio de QUINIENTOS ONCE MIL CIENTO SETENTA CON 92/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.**

Preside la sesión el señor **IVAN VALENCIA MARTINEZ**, quien mociona a la señora **JENNY DEL ROSARIO REYES GARRIDO**, como Secretaria Ad-Hoc de la Junta. Aprobada dicha designación, el presidente de la Junta toma la palabra e indica que por cuanto están presentes todos los accionistas, han sido convocados personalmente y no por la prensa, deberán los accionistas presentes convenir previamente si acepta o no instalarse en Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas, para conocer y resolver sobre el orden del día. Los accionistas aceptan constituirse en Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas por reunirse los requisitos en el artículo 239 de la Ley de Compañías y por estar conformes con el asunto a tratarse. En consecuencia, los accionistas manifiestan expresamente que para la celebración de esta Junta renuncian a la forma de convocatoria establecida en el artículo 238 de la Ley de Compañías y suscribirán la presente Acta.

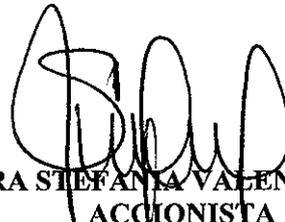
Resuelto lo anterior, el Presidente de la Junta declara instalada la sesión y manifiesta que el valor correspondiente a **Utilidad del ejercicio fiscal 2011 antes del proceso de Implementación de las NIIF, llevado a cabo por la compañía, es de QUINIENTOS ONCE MIL CIENTO SETENTA CON 92/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.** La Junta por unanimidad decide aprobar las **Utilidades generadas en los Estados Financieros del ejercicio 2011, antes del proceso de Implementación de las NIIF.**

No habiendo otro asunto que tratar el Presidente de la Junta concede un receso para la redacción del acta, hecho lo cual se procede a dar lectura. La misma que queda aprobada en forma

unánime y sin modificaciones, con lo cual se declarara concluida la sesión a las doce horas, firmando al pie para constancia y con la certificación debida.



IVAN VALENCIA MARTINEZ
PRESIDENTE - ACCIONISTA



SAMARA STEFANIA VALENCIA REYES
ACCIONISTA



JENNY REYES GARRIDO
SECRETARIA AD-HOC

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA GRUVALCORP S.A.
CORRESPONDIENTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO FISCAL 2011**

Los asistentes:

- **IVAN DARIO VALENCIA MARTINEZ**, propietario de 45.000 acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA cada una.
- **SAMARA STEFANIA VALENCIA REYES**, propietario de 15.000 acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA cada una.
- **JENNY DEL ROSARIO REYES GARRIDO**, Gerente General de la compañía GRUVALCORP S.A., para efecto de esta Junta actúa como Secretaria AD_HOC.

Certifican su presencia,

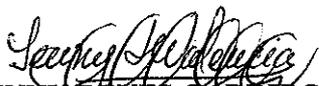
Guayaquil, 19 de marzo de 2012



**IVAN VALENCIA MARTINEZ
PRESIDENTE - ACCIONISTA**



**SAMARA STEFANIA VALENCIA REYES
ACCIONISTA**



**JENNY REYES GARRIDO
SECRETARIA AD-HOC**