

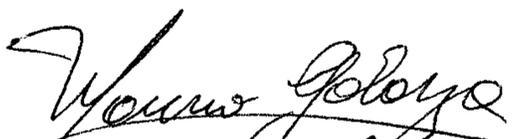
**ACTA DE JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS COMPAÑIA YARAFEL S.A.
CELEBRADA EL 15 DE ABRIL DEL 2013**

En la ciudad de Guayaquil, a los 15 días del mes de Abril del 2013 a las 10h00, en las oficinas de YARAFEL S.A. ubicado en la calle Orellana 213 y Panamá, se reúnen sus accionistas con el propósito de establecerse en Junta Universal de Accionistas; tratando los siguientes temas:

1.- Ajustes contables por implementación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

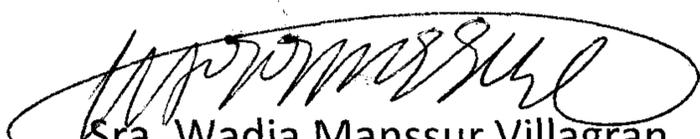
Preside la sesión en calidad de Presidente ad-hoc de la Junta, el Ingeniero Mauricio Galarza Acosta y como secretarias ad-hoc la Srta. Yael Galarza Manssur, lo anterior por resolución de todos los accionistas. Disponiendo la Presidencia que la señorita secretaria elabore la lista de asistentes, la misma que la fue la siguiente: Sra. Wadia Manssur Villagran, propietaria de cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Ing. Mauricio Galarza Acosta, propietario de cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. La Presidencia declara lealmente instalada la Junta Universal, disponiendo se pase a considerar el primer punto del orden del día: **PRIMERO:** Según Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañía con fecha 30 de Diciembre del 2011 el terreno se revalúa de acuerdo al impuesto predial del año 2011, en el caso de la Compañía es de 64.000 dólares.

La Junta Universal luego de revisar los documentos mencionados los aprueba por unanimidad. No habiendo otro asunto que tratar, se concede un receso para la redacción del acta, la cual luego de ser leída, fue aprobada por unanimidad.


Ing. Mauricio Galarza A.
Presidente Ad-hoc


Srta. Yael Galarza M.
Secretaria Ad-hoc

Accionistas:


Sra. Wadia Manssur Villagran