

**ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA  
BELGRANOCORP S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.**

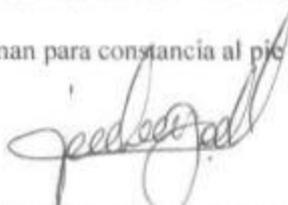
En la ciudad de Guayaquil a los 15 días del mes de Abril del año 2013, en las oficinas de la compañía se reúne la Junta General de accionistas, presidida por el Sr. José Fernando Arguello Arguello en su calidad de Socio y Gerente General para la respectiva aprobación de los Estados Financieros del ejercicio económico 2012.

Como primer punto de orden el Gerente General pone a conocimiento de los Socios la documentación financiera del ejercicio 2012, así como un detalle de los rubros considerables.

Luego de revisadas las cifras consignadas es los Estados Financieros y posterior a un estricto análisis la Junta General acuerda:

Aprobar los Estados Financieros por el ejercicio económico del año 2012.

Firman para constancia al pie de la presente Acta.



Sr. JOSE ARGUELLO ARGUELLO  
GERENTE GENERAL  
090745309-6



Sra. ALICIA ARGUELLO-ALMENDARIZ  
PRESIDENTE  
090282197-4



Sra. Lourdes Villota  
Secretaria de la Junta  
C.I. 090030060-9