



CULTEX S.A.

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CULTIVOS DE EXPORTACION S.A. CULTEX DEL DIA 23 DE ABRIL DEL 2018.

En la ciudad de Quito a las 12 horas del día 23 de abril del 2018, con la presencia del Eco. Eduardo Cadena Dongilio, por sus propios derechos y en representación de los herederos del Dr. Edmundo Cadena Torres y del Dr. Diego Cadena Dongilio, del Ing. Mario Miguel Salvador Astorga, por sus propios derechos, de la Sra. Carmen Luz Astorga de Salvador en representación del Sr. David Eduardo Salvador Astorga, de la Sra. María Paz Salvador Astorga, por sus propios derechos, de la Sra. María Fernanda Salvador Almeida, por sus propios derechos y el Sr. Miguel Salvador Luque, por sus propios derechos, con lo cual se encuentran representado el 99,9% del Capital Social de la Compañía, se instala la sesión de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Cultivos de Exportación S.A. CULTEX.

Primero.-

El Señor presidente Eco. Eduardo Cadena Dongilio pide por secretaria se lea el orden del día de la convocatoria y se pase a tratar el primer punto del orden del día que establece la presentación del informe de Gerencia y Comisario sobre el movimiento administrativo económico del año 2017.

Informe de Gerencia.- INFORME DE ACTIVIDADES.- Me es grato informar a los Señores Accionistas de las actividades llevadas a cabo por esta Gerencia en el transcurso del año 2017.

No se procedió a reforestar debido a falta de liquidez al iniciar la plantación básicamente. Se vendió algo de madera a AGLOMERADOS COTOPAXI S.A. y otra parte al Sr. Juan Carlos Monta por un valor de \$ 110,805.47 y \$ 5,969.08.

También debemos informar como una de los acontecimientos negativos para la compañía del asalto a mano armada de una pandilla de quince delincuentes que se llevaron equipo forestal como motosierras, motos guadañas, bombas de fumigación y alrededor de 200 animales de raza ovina entre machos y hembras. Esto nos obligó a llevar medidas cautelares, sellamiento de algunas puertas de entrada, alarmas y la contratación de la guardianía privada de seguridad, se realizaron las pertinentes denuncias e investigaciones por parte de la policía sin ninguna ventaja o resarcimiento para la compañía.

En cuanto a la venta de madera estamos soportando una baja del precio en la compra de la misma, razón por la cual emprendimos un proceso de certificación forestal internacional de acuerdo a los estándares de Forest Stewardship Council FSC y de la certificadora Rainforest Alliance, pues es la única manera de conseguir un precio por la



CULTEX S.A.

madera bastante razonable. El proceso de certificación ha resultado ser bastante complicado y demorado pues además hemos contratado los servicios profesionales del Ing. Christian Velasco y la Ing. Judith Borja, para que nos guíen en este proceso. Esta circunstancia nos ha llevado a limitar en el mayor grado posible la explotación de madera hasta que no tengamos la certificación con los consiguientes mejores precios.

Por lo demás CULTEX mantiene la deuda pendiente con MILENIO y el Lic. Miguel Salvador, por un valor de:

MILENIO: \$61,395.17

Lic. Miguel Salvador: \$11,794.20

INFORME ECONÓMICO.- La empresa en este periodo contable arroja una ganancia de \$126,947.98 y se detalla de la siguiente manera:

UTILIDAD BRUTA	126,947.98
(-) Ingresos exentos	82,179.69
BASE PARTICIPACION TRABAJADORES	44,768.29
15% Participación trabajadores	6,715.24
BASE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	38,053.05
(+) Gastos no deducibles	7,492.73
BASE IMPUESTO A LA RENTA	45,545.78
22% Impuesto a la renta	10,020.07
DISPOSICION ACCIONISTAS	28,032.98

CONCLUSIONES.- La situación financiera de la empresa es solvente, con rentabilidad, cumpliendo con el principio de negocio en marcha; indicarles que no ha sido tarea fácil durante el año anterior dirigir la empresa y tratar de solucionar los inconvenientes presentados en el día a día ya que cada vez se encuentran nuevos retos que demandan soluciones inmediatas, para obtener resultados positivos, tratando de cuidar y multiplicar vuestras inversiones de la mejor manera.

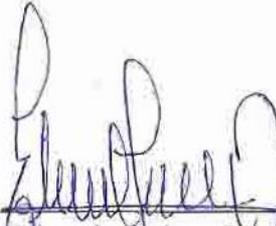
Para culminar con el primer punto del orden del día se lee el informe de comisario y se aprueban inmediatamente.

Inmediatamente se pasa a tratar el segundo punto de la convocatoria que se refiere a los Estados de situación financiera y estado de pérdida y ganancias del 2017. Se analiza todos los pormenores del balance de pérdidas y ganancias y las explicaciones que al respecto da la Gerencia y la Ing. Grace Guerrero, Contadora de la Empresa, y se aprueba el informe económico en su totalidad.



CULTEX S.A.

Se pasa a tratar asuntos varios y en especial sobre la liquidez de la compañía con la aprobación de todos los puntos objetos de esta convocatoria y sin tener otro punto que tratar se procede a la redacción de la presente Acta que es aprobada por unanimidad por todos los asistentes a esta Junta General Ordinaria del 30 de abril del 2017.



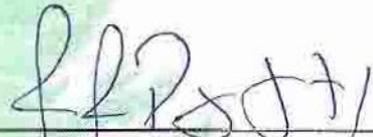
Eco. Eduardo Cadena Dongilio
PRESIDENTE DE CULTEX S.A.



Lic. Miguel Salvador L.
GERENTE DE CULTEX S.A.



Sra. Carmen Luz Astorga de Salvador



Sra. Maria Paz Salvador Astorga



Sra. María Fernanda Salvador Almeida



Ing. Mario Salvador Astorga

