



CULTEX S.A.

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA CULTIVOS DE EXPORTACION S.A. CULTEX DEL DIA 17 DE JUNIO DEL 2020.

En la ciudad de Quito a las 12 horas del día 16 de junio del 2020, con la presencia del Eco. Eduardo Cadena Dongilio, en representación de los herederos del Dr. Edmundo Cadena Torres, por sus propios derechos y los 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 99,6% 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 2019.

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 2019.

Se reinició la actividad a partir de enero después de un año de suspensión lo que no nos posibilitó tener las plántulas para nuevas siembras; provisión que la realiza luego de dar anticipos a los viveros con antelación de casi un año.

En este año se realizó podas y desbroce de plantaciones jóvenes, logrando tener más de 300 hectáreas de plantaciones jóvenes bien podadas y limpias de maleza especialmente de una variedad muy agresiva y difícil de eliminar como es la chilca.

Por el mes de agosto ya entregamos los anticipos para la siembra de plántulas en este caso a Aglomerados Cotopaxi que tienen los viveros debidamente calificados por la Forest Stewardship Council FSC.

En la gestión económica a pesar de la notable baja del precio de la madera se obtuvo en rendimiento moderado como se refleja en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.



CULTEX S.A.

Por lo demás CULTEX mantiene deudas pendientes con el Lic. Miguel Salvador, los cuales se detallan a continuación:

- Cuentas por pagar: \$80,559.56
 - Honorarios pendientes de 39 meses: \$77,069.66
Desde el mes de octubre de 2015
- SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019 \$157,629.22**

1. **INFORME ECONÓMICO.** - La empresa en este periodo contable arroja una utilidad operacional de \$117,920.23 y el disponible para socios de \$83,750.25 que se detalla de la siguiente manera:

Ventas (madera, arriendos comerciales y otros)	515,114.27
TOTAL VENTAS	515,114.27
Costos planta (beneficios empleados, honorarios, repuestos y mantenimiento maquinaria, seguridad, costos de plantas, costos plantación y mantenimiento, podas, etc.)	(217,518.00)
Gastos administrativos (beneficios empleados, mantenimiento y reparación instalaciones y equipos, impuestos y contribuciones, etc.	(179,676.04)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(397,194.04)
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019	117,920.23
(+) Ganancias netas por medición de activos biológicos a VR menos CV	4,647.38
(-) Costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	(1,799.99)
BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	115,072.84
(-) Participación a trabajadores	(17,260.93)
(-) Impuesto a la Renta	(16,909.05)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS (DISPONIBLE SOCIOS)	83,750.25
GASTOS POR ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS	
(-) Gasto por impuesto diferido	(626.43)
(+) Ingreso por impuesto a la renta diferido	5,479.06
(=) TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	4,852.63
UTILIDAD DE OPERACIONES CONTINUAS	88,602.88



CULTEX S.A.

CONCLUSIONES. - La situación financiera de la empresa durante este periodo ha sido moderada, 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 2019. 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.

Se pasa a tratar asuntos varios, sobre la acumulación de dividendos para la sostenibilidad de las operaciones de la empresa durante la emergencia sanitaria que se encuentra a travessando nuestro país, lo que ha significado una baja casi total de la producción y proyecciones económicas de las utilidades en este año del 2020.

Se expuso por parte del Ing. Mario Salvador y del Gerente, la necesidad de llevar un paso adelante en la industrialización de la madera, pues la venta con los precios actuales daba como resultado un pobre rendimiento y por consiguiente pocas utilidades.

A este efecto de mejorar y reiniciar la fabricación de pallets plantearon los dichos socios tres opciones para financiar la puesta en marcha de la fábrica, la compra de maquinaria adicional necesaria que son:

- a) Aumento de capital
- b) Buscar financiamiento con los bancos
- c) Ver la posibilidad de vender aproximadamente 30 hectáreas del lote del lado norte comprendido entre la Panamericana antigua, la actual y la quebrada que linda al norte.

Al respecto se decidió por las dos últimas opciones iniciarlas paralelamente y de inmediato.

También se trató de la posible venta de toda la propiedad a los posibles compradores, Sr. Romero, con los que se viene tratando la posibilidad de este negocio desde hace un tiempo.



CULTEX S.A.

Estando todos de acuerdo en realizar esa venta de acuerdo al precio pactado de \$10 millos de dólares, en el momento que se haga realidad esta venta.

Los presentes acordaron volver a reunirse cuando hubiera números de los presupuestos para iniciar la fabricación de pallet y si hubiera propuestas en firme para la venta parcial del lote norte ya señalado.

Con la aprobación de todos los puntos objetos de esta convocatoria y sin tener otro punto que tratar se procede a un receso para la redacción de la presente Acta. Esta es aprobada por unanimidad por todos los asistentes a esta Junta General Ordinaria del 17 de junio de 2020.

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. María Paz Salvador Astorga

Ing. Mario Salvador Astorga

Sra. María Fernanda Salvador Almeida