

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA
COMPANÍA AGRICOLA LOS VOLCANES AGROVOLCANES CIA. LTDA.
CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL 19 DE MARZO DEL 2015.-**

En la ciudad de Quito, hoy, jueves 19 de marzo del 2015, a las 10H00, en las oficinas de la compañía ubicadas en la calle Cuero y Caicedo OE4-16 y Ruiz de Castilla, se constituye la Junta General Ordinaria Universal de Socios de la compañía AGRICOLA LOS VOLCANES AGROVOLCANES CIA. LTDA. con la asistencia de las siguientes personas: Alcides Vicente Jaramillo Granda, Alcides Eduardo Jaramillo Albuja, Ricardo David Jaramillo Albuja, Natalia Isabel Jaramillo Albuja y Juan Pablo Jaramillo Albuja, poseedores cada uno de ellos de dieciséis mil participaciones sociales de un dólar cada una. De esta manera, se encontraba presente y bien representada la totalidad del capital social, según expresamente lo certificó el Gerente General de la compañía y Secretario de la Junta, Ec. Juan Pablo Jaramillo Albuja. Preside la sesión el Ing. Alcides Eduardo Jaramillo Albuja, quien consultó a los presentes si deseaban constituirse en esta sesión de Junta General Ordinaria Universal de Socios de la compañía AGRICOLA LOS VOLCANES AGROVOLCANES CIA. LTDA., de conformidad a lo previsto en el Art. 238 de la Ley de Compañías, renunciando expresamente al requisito de convocatoria previa, para conocer y resolver los siguientes puntos del orden del día:

- a) Conocimiento del informe del Gerente General sobre los negocios y actividades efectuadas en el año 2014.
- b) Aprobación de cuentas, balances y estados financieros del ejercicio económico del 2014.
- c) Resolución de la distribución de los beneficios sociales.

Los presentes, por unanimidad, aceptaron constituirse en esta sesión de Junta General Ordinaria Universal de Socios, para tratar los puntos indicados, razón por la cual, el Presidente declara formalmente instalada la Junta y dispone se proceda a conocer y resolver sobre el orden del día acordado.

Primer punto del orden del día: Conocimiento del informe del Gerente General sobre los negocios y actividades efectuadas en el año 2014.

El Ec. Juan Pablo Jaramillo Albuja, en su calidad de Gerente General de la compañía, manifiesta que para el financiamiento de capital de trabajo se pagó varios créditos como financiamiento de capital de trabajo que se acreditaron a finales del 2013 y se añadió un más a finales del 2014, otorgados por los bancos: Internacional, Produbanco y Pichincha, esto sumado a un equipo de trabajo capacitado y orientado a obtener ase ha conseguido una producción de leche cruda de calidad AAA, gracias a la dirección del Ing. Alcides Jaramillo Albuja y de la señora María Dolores Fernández de Jaramillo; pero, lamentablemente el ganado comprado no tuvo una buena adaptación al medio, causando un disminución en los niveles de producción de 1700 a 1500 litros diarios,

pues el 80% del ganado no se lo pudo mantener y terminó como descartes, afectando directamente a los flujos productivos y de rentabilidad de la hacienda.

Para superar esta situación a largo plazo, se incrementó la inseminación, pese al aumento del correspondiente costo; y, finalmente se puso mucho énfasis en la nutrición del ganado y la genética de élite que garanticen el desarrollo de una base genética de excelencia, utilizando sólo los mejores toros, tanto probados como genómicos; de esta manera si bien el costo en inseminación se incrementó, permitió tener un pie de cría que garantiza el negocio en el largo plazo. Por ello, se tienen en la hacienda los TOP 5 animales genotipados con índice LPI/. Con el fin de tener animales productivos y a su vez incrementar el número de lactancias de los mismos, se escogió un sistema de alimentación basado en un RTM (Ración Totalmente Mezclada), este sistema no ha tenido el mejor de los resultados y por ello se está trabajando en una transición hacia un modelo de sostenimiento mixto, entre RTM y Balanceado, mismo que ha ayudado a sostener los animales, pero lastimosamente no ha maximizado la producción. Para el efecto se contrató al Dr. Julio Godoy para brinde sus servicios de asesoramiento en los temas de nutrición animal y estabulación para 35 animales en las instalaciones de la sala de espera del establo, el cual tuvo un resultado productivo, sosteniendo la producción del reño 1 en el verano, por ello se buscaría optimizar dicho modelo de una manera mucho más tecnificada. Dado que el plan piloto se hizo en el 2014, se prevé para este año armar un Sistema de Estabulación Free Stall para 60 vacas con lavado por golpe de agua, sistema debe entrar en funcionamiento en el primer trimestre del 2015.

Inmediatamente se procede a dar lectura en voz alta al informe anual de actividades del señor Gerente General, el mismo que fue aprobado por unanimidad por todos los presentes, quienes manifiestan su satisfacción por la relevante gestión en la administración de la empresa. Se adjunta una copia de este informe al libro de expedientes de la compañía.

Segundo punto del orden del día: Aprobación de cuentas, balances y estados financieros del año 2014.

A continuación, el Presidente de la compañía, Ing. Alcides Eduardo Jaramillo Albuja, da una explicación clara y precisa sobre las cifras constantes en las cuentas, balances y estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2014. Los socios manifiestan su conformidad con dichos documentos, por lo que proceden a aprobarlos de manera unánime, los cuales deberán ser incorporados al expedientillo de esta acta.

Tercer punto del orden del día: Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales.

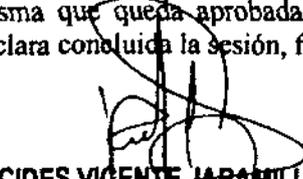
Sobre este punto, toma la palabra el Gerente General y señala que el manejo financiero del año 2014 debido a que los niveles de producción no han sido los adecuados, se ha realizado una constante de inyección de capital de parte de los socios mes a mes para

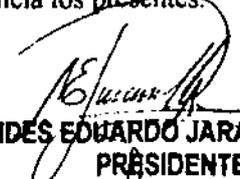
garantizar el funcionamiento de la empresa. Por tal razón, los resultados del año 2014 arrojan utilidades mínimas además de la consultoría que se realizó como empresa, lo cual no es parte del giro del negocio directo de ganadería. La explicación vertida por el señor Gerente General es aceptada y aprobada unánimemente por los socios restantes.

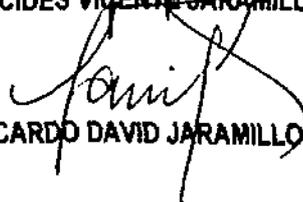
Finalmente, el señor Ec. Juan Pablo Jaramillo Albuja, en su calidad de representante legal de la compañía manifiesta que, en el año 2015 las actividades de la empresa se enfocarán específicamente en los siguientes puntos: estabulación, adquisiciones, producción de dos mil litros diarios de leche AAA, genética élite, nutrición animal con el apoyo del Ing. Mario Ordoñez y manteniendo los servicios del Dr. Julio Godoy, implementación y digitación del software en el segundo semestre del año para un óptimo manejo financiero que permita tomar las decisiones más acertadas en las actividades de la compañías; y, por requerimiento de la Corporación Financiera Nacional CFN se deberá realizar un aumento del capital social con aporte en numerario. En el año 2014 se produjeron complicaciones con el capital de trabajo debido a que los niveles de producción no se dieron por el alto nivel de descarte, lo que ocasionó un impacto directo en los flujos de la empresa.

Los socios hacen votos para que se cumplan las metas planteadas para mejorar la producción, finanzas y liquidez de la empresa, generando procesos ordenados que conduzcan a un sistema de buenas prácticas basadas en la toma de decisiones con información técnica y financiera adecuada; el 2015 será un año muy importante para tomar decisiones de fondo que mejoren el negocio a fin de alcanzar un modelo sostenible de producción lechera, en base a una genética de excelencia que permita posicionar la marca "El Relicario" como una de las mejores del Ecuador. Respecto al tema de los embriones no se realizarán inversiones en el 2015, dada la necesidad de inversión en otras áreas prioritarias.

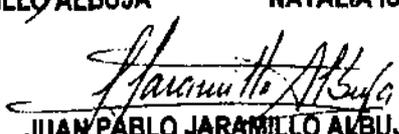
Por no haber otro punto que tratar, se suspende la sesión hasta que se redacte el acta, siendo las 11H45. A las 12H15, se reinstala la sesión con asistencia de todo el capital. La Presidencia ordena que por Secretaria se de lectura del Acta a todos los asistentes, la misma que queda aprobada en forma unánime y sin modificaciones, con lo que se declara concluida la sesión, firmando para constancia los presentes.


ALCIDES VICENTE JARAMILLO GRANDA


ALCIDES EDUARDO JARAMILLO ALBUJA
PRESIDENTE


RICARDO DAVID JARAMILLO ALBUJA


NATALIA ISABEL JARAMILLO ALBUJA


JUAN PABLO JARAMILLO ALBUJA
GERENTE GENERAL

LISTA DE CONCURRENTES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA AGRICOLA LOS VOLCANES AGROVOLCANES CIA. LTDA., CELEBRADA EN QUITO EL 19 DE MARZO DEL 2015.-

Señor Alcides Vicente Jaramillo Granda, poseedor de 16.000 participaciones sociales de un dólar cada una, pagadas el 100%.

Señor Alcides Eduardo Jaramillo Albuja, poseedor de 16.000 participaciones sociales de un dólar cada una, pagadas el 100%.

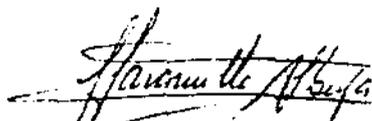
Señor Ricardo David Jaramillo Albuja, poseedor de 16.000 participaciones sociales de un dólar cada una, pagadas el 100%.

Señorita Natalia Isabel Jaramillo Albuja, poseedora de 16.000 participaciones sociales de un dólar cada una, pagadas el 100%.

Señor Juan Pablo Jaramillo Albuja, poseedor de 16.000 participaciones sociales de un dólar cada una, pagadas el 100%.

Certifico que las personas cuyos nombres constan en esta lista, asistieron a la Junta General Ordinaria Universal de Socios de la compañía AGRICOLA LOS VOLCANES AGROVOLCANES CIA. LTDA., celebrada en la ciudad de Quito el día jueves 19 de marzo del 2015.

Quito, marzo 19 del 2015


EC. JUAN PABLO JARAMILLO ALBUJA
GERENTE GENERAL