

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA
COMPAÑÍA AGRICOLA LOS VOLCANES AGROVOLCANES CIA. LTDA.
CELEBRADA EN LA CIUDAD DE QUITO EL 17 DE MARZO DEL 2016.-**

En la ciudad de Quito, hoy, jueves 17 de marzo del 2016, a las 15H00, 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 2015.
- b) Aprobación de cuentas, balances y estados financieros del ejercicio económico del 2015.
- 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 2015.

El Ec. Juan Pablo Jaramillo Albuja, en su calidad de Gerente General de la compañía, manifiesta que en el año 2015 se proyectó trabajar sobre varias áreas para 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; lastimosamente en el último trimestre del año nos vimos en la necesidad de eliminar completamente el negocio de lechería, por las siguientes razones que detallo a continuación:

ESTABULACIÓN: El plan piloto aplicado en el 2014 fue exitoso, ya que se armó un Sistema de Estabulación Free Stall para 60 vacas con lavado por golpe de agua.

Lamentablemente, este modelo no funcionó en el 2015, debido a que la productividad de las vacas no se incrementó en los niveles esperados.

LECHE CON CALIDAD “AAA”: Gracias al equipo que se dispone y las mejoras de controles, se obtuvieron los siguientes indicadores:

% Grasa: OBJ: Mayor a 3,7
% Proteína: OBJ: Mayor a 3,1
CBT: OBJ: Menor a 80.000

PRODUCCIÓN: El año 2015 inició con una producción de 1.500 litros diarios y se estabilizó en cerca de 1.600 a 1.700, sin alcanzar el punto de equilibrio de 2.000 litros diarios.

GENÉTICA ÉLITE: La batería de toros se mantuvo 95% en Holstein y 5% en Montbeliarde. Los toros que se adquirieron fueron los TOP de la raza en cada momento.

NUTRICIÓN ANIMAL: Contando con el apoyo del Ing. Mario Ordoñez se afinó la ración de las vacas para mejorar la productividad y eficiencia del ganado. Lastimosamente el grupo élite de vacas no respondió de manera favorable.

EMBRIONES: En el 2015 no se manejaron embriones como fue el planteamiento inicial debido a la necesidad de inversión en otras áreas prioritarias.

MANEJO FINANCIERO: A causa del robo que se tuvo, se perdió el software, y, todos los controles se los manejó en unos archivos en Excel.

CAPITALIZACIÓN: En el 2015 se debió incrementar nuevamente el capital social con un aporte de efectivo a la cuenta de la compañía para cumplir con lo solicitado por la Corporación Financiera Nacional; este requerimiento no se efectuó dada la crítica situación financiera.

Todos estos hechos han afectado directamente los flujos productivos y de rentabilidad de la hacienda por lo que hay que buscar nuevas proyecciones de trabajo para el año 2016, por lo cual se hace imperativo replantear totalmente el negocio agropecuario.

Inmediatamente se procede a dar lectura en voz alta el 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 ardua gestión desplegada en administrar 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 2015.

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 2015. 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, debido a las razones expuestas, no se generó un óptimo desarrollo y crecimiento de las actividades de la empresa; además los niveles de producción no se dieron por el alto porcentaje de descarte producido, lo que trajo complicaciones con el capital financiero, es por esto que la utilidad neta del año 2015 es de US\$ 15.603,42. Adicionalmente, se determina la cantidad de US\$ 200.000,00 como aporte para futuras capitalizaciones. 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 2016 las actividades de la empresa se enfocarán específicamente en los siguientes puntos:

PROYECTO DE ENGORDE DE GANADO: mediante un sistema de pastoreo intensivo, adicionado a una ración adicional hecha en la hacienda, los indicadores que se buscan son los siguientes: adquisición de animales de 250 kilos destetados; crianza en 8 meses aproximadamente; alcanzar ganancias de peso de 1 kilo diario; mortalidad menor al 2% y manejo de 8 lotes de 60 animales cada uno. Por otra parte, se buscará concretar reuniones con las empresas: Agropesa y Almacenes TIA, con el objeto de vender animales muy bien criados, jóvenes, con buenos ganancias de peso y que al final tengan por estas características, mejores condiciones que los animales criados en la costa ecuatoriana. Con este modelo en funcionamiento y con la venta de lotes se espera triplicar los volúmenes de ventas versus el negocio de la leche.

PROYECTOS AGRÍCOLAS: se desarrollarán varios proyectos que incluyan producción e industrialización de diversos tipos de frutas de altura, mismos que se irán estudiando en el transcurso del primer semestre.

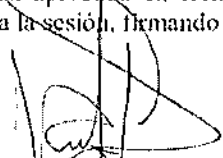
PROYECTO DE VENTA DE FORRAJES: se buscará una alianza estratégica con una hacienda en una zona donde se pueda cultivar alfalfa, para hacer fardos de heno y henolaje, para ello se debe adquirir maquinaria especializada para hacer fardos de estos productos.

PROYECTO DE VENTA DE LA HACIENDA: en paralelo a esto, se estarán evaluando diferentes alternativas para vender la hacienda, si este plan se da, los otros dos proyectos quedarían en stand by en la empresa.

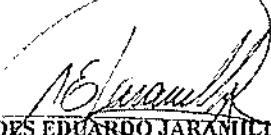
Para poder financiar estos proyectos se recurrirá a la CFN y al Banco del Austro, para cuyo efecto se presentarán los correspondientes proyectos y se mantendrán las reuniones respectivas, con el fin de levantar el nivel de liquidez requerido.

Con este trabajo se espera mejorar la producción, finanzas y liquidez de la empresa generando procesos ordenados que nos lleven a un sistema de buenas prácticas basadas en la toma de decisiones con información técnica y financiera adecuada; el 2016 será un año muy importante para tomar decisiones de fondo que mejoren el desarrollo de la compañía.

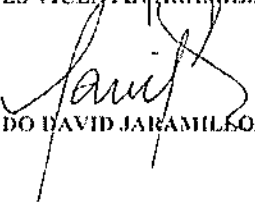
Por no haber otro punto que tratar, se suspende la sesión hasta que se redacte el acta, siendo las 16H30. A las 16H45, se reinstala la sesión con asistencia de todo el capital. La Presidencia ordena que por Secretaría se de lectura del Acta a todos los asistentes, la misma que queda aprobada en forma unánime y sin modificaciones, con lo que se declara concluida la sesión, firmando para constancia los presentes:



ALCIDES VICENTE JARAMILLO GRANDA



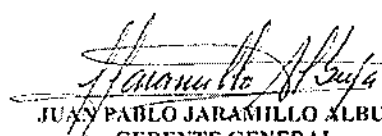
ALCIDES EDUARDO JARAMILLO ALBUJA
PRESIDENTE



RICARDO DAVID JARAMILLO ALBUJA



NATALIA ISABEL JARAMILLO ALBUJA



JUAN PABLO JARAMILLO ALBUJA
GERENTE GENERAL