

ACTA DE LA JUNTA ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA AGROENDARA CÍA LTDA

En la ciudad de Ibarra a los **15 días del mes de Marzo del 2015**, a las 09:30 horas, en las instalaciones de la Hacienda Santa Lucila, ubicadas en la Parroquia Salinas del Cantón Ibarra, km 2 ½ de la vía Salinas - Tapiapamba, se reúnen los socios de la compañía "AGROENDARA CIA. LTDA."

Para la reunión asisten: Sra. Silvia Endara Peñaherrera, Sra. Amparo Endara Peñaherrera, Sr. Raúl Endara Peñaherrera, Sra. Jimena Endara Peñaherrera y Sr. Alejandro Maldonado Endara Gerente General de la compañía quienes deciden instalarse en la Junta Ordinaria Universal en virtud de hallarse presente el 100% del capital social, para tratar el orden del día en los siguientes puntos:

- 1.- Aprobación de los Informes de Gerencia del año 2014
- 2.- Destino de las utilidades del año 2014
- 3.- Asuntos Varios

Preside y actúa como secretario en la reunión el Sr. Alejandro Maldonado, se declara instalada la Junta e inmediatamente toma la palabra el señor presidente, quien convoca que se trate el orden del día.

Aprobación de los Informes de Gerencia del año 2014

Toma la palabra el Sr. Alejandro Maldonado para comunicar las actividades y trabajos que se realizaron durante ese período. Presenta y analiza el Balance General y Estado de Resultados 2014 e Informes de Producción del cultivo de Caña e Informes de otros ingresos como Alfalfa (pacas). Informa a los accionistas de todos los movimientos tanto de ingresos como de gastos generados durante el período 2014 de manera específica. Se aprueba por unanimidad de los presentes los balances. Las principales inversiones de este año fueron la compra de ganado para negocio de pie de cría de carne y la siembra de dos nuevos canteros de caña de azúcar en una extensión de 7 has.

Destino de las utilidades desde el año 2014

Toma la palabra el Sr. Alejandro Maldonado para dar lectura sobre las utilidades obtenidas en el período 2014 y pide que se tome una decisión de qué hacer con dichas utilidades. La Srta. Silvia Endara sugiere la reinversión del 100% de utilidades en la empresa para no afectar la liquidez del negocio e invertir en renovación de canteros pues algunos ya son socas muy antiguas. Moción apoyada por Amparo Endara. Moción aprobada en unanimidad.

Asuntos Varios.

El Sr. Alejandro Maldonado informa que para el año 2015 aparentemente va a ser un año complicado pues el azúcar está bajando de precios drásticamente, a la fecha no han bajado el precio de la tonelada de caña, pero existe ese riesgo por lo que debemos tener un colchón de liquidez en caso de que así suceda.

El Sr. Raúl Endara pregunta como va el proyecto de "pellets de alfalfa", proyecto en el que somos inversionistas. El Sr. Alejandro Maldonado comenta que el proyecto tiene varias complicaciones, parece que van a firmar un convenio con Yachay EP, pero actualmente se encuentra sin liquidez o capital de trabajo, recuerda que en la junta del año pasado decidimos no sembrar la extensión inicialmente ofrecida y aumentar en caña. A la fecha seguimos haciendo pacas de alfalfa un negocio no tan atractivo. El Sr. Alejandro Maldonado ofrece mantener informados periódicamente de este proyecto a los accionistas.

Se disponen un receso para la redacción de la presente acta, texto que una vez elaborado se lee íntegramente a los representantes quienes lo aprueban sin observaciones.

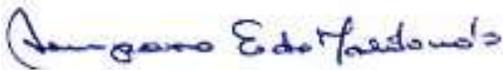
Para constancia de lo actuado los asistentes firman al pie de este documento los accionistas.



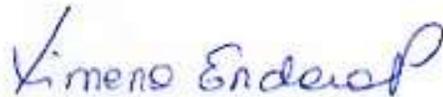
Sr. Raúl Endara Peñaherrera
ACCIONISTA



Sra. Silvia Endara Peñaherrera
ACCIONISTA



Sra. Amparo Endara Peñaherrera
ACCIONISTA



Sra. Jimena Endara Peñaherrera
ACCIONISTA