

ACTA # 25

**DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA ZULAC S.A.
REUNIDA EL 04 DE ABRIL DEL 2014**

PAGINA 73

En la Hacienda Zuleta, al 4 de abril de 2014, siendo las 15h00, en el domicilio de la empresa, ubicada en la Hacienda Zuleta, Parroquia Angochagua, Cantón Ibarra, Provincia de Imbabura se encuentran reunidos los señores, Norberto Purtschert, representando a Floralp S.A y en su calidad de Presidente, Fernando Polanco en su calidad de Gerente General, Galo Leónidas Plaza Pallares, por sus propios derechos y en representación de María José Plaza, María Marcela Plaza Pallares por sus propios derechos y representación de Elsa Plaza Pallares, Ana Carolina Mosquera en representación de Luz Avelina Plaza Pallares y Diana Margarita Plaza Pallares por sus propios derechos. En vista de la ausencia de los accionista Teresa del Rosario Plaza Pallares y el representante de Inmobiliaria PAD y según lo estipulado en la convocatoria se espera 30 minutos para iniciar la Junta con los accionistas presentes. Siendo las 15:35 pm los accionistas presentes, constatado que existe la mayoría del capital accionario presente, deciden constituirse en Junta General Ordinaria de Accionistas al amparo de lo dispuesto en el Art. 237 de la Ley de Compañías. Preside la Junta el titular Norberto Purtschert y actúa como Secretario de la Junta el señor Fernando Polanco. Como invitados especiales a esta Junta está el Ing. Fernando Orellana Comisario de la Sociedad.

El Presidente consulta a los presentes si están de acuerdo en tratar el siguiente orden del día:

1. Conocer y resolver el Informe del Sr. Gerente, relativo al año 2013.
2. Conocer y resolver el Informe del Sr. Comisario, relativo al año 2013.
3. Conocer y resolver sobre el Balance General y Estado de pérdidas y ganancias, relativo al ejercicio económico del año 2013.
4. Resolución y destino de utilidades del ejercicio económico 2013.
5. Designación de Comisario Principal y Suplente para el periodo 2014.
6. Fijar la retribución de los Sres. Comisarios y Administradores.
7. Presentación de los planes de ampliación y compra de equipos para el periodo 2014.
8. Presentación del presupuesto para el 2014.

Este es aprobado y se procede a iniciar la Junta General.

Se pasa a tratar los temas a continuación:

1.- Conocer y resolver sobre el informe de Gerente General relativo al año 2013.

El Gerente procede a leer su informe a la Junta, el cual es un resumen de las diferentes actividades y resultados de la empresa. En este se resalta el incremento en ventas en kilos fue del 14% y el incremento en dólares del 29,9%, basado principalmente por la introducción al mercado del nuevo queso La Zuleteña y el incremento en ventas del queso Hiervas del Campo. También, por la campaña de

mercadeo implementada en el 2011, 2012 y 2013, y la situación económica del país. Se destaca también la plena ejecución de la campaña de mercadeo, la cual se seguirá implementando muy activamente durante el 2014. También se resalta la inversión en Activos Fijos, como nueva maquinaria y en las mejoras importantes a la infraestructura de la planta,

La Junta resuelve aprobar los informes, con aplausos por su gestión- En esta votación se abstiene el señor Fernando Polanco, Gerente de la compañía, por disposición de la Ley de Compañías

2.- Conocer y resolver el informe de Comisario relativo al año 2013.

El Comisario da lectura de su informe. Luego de un amplio análisis económico, la Junta resuelve aprobar el informe del Comisario de la compañía.

3.- Conocer y resolver sobre el Balance General y estado de pérdidas y ganancias relativo al ejercicio económico del año 2013.

Se presentan los estados financieros de la compañía se analizan varias cuentas del balance general y del estado de resultados. El Gerente informa que el presupuesto en Kilos fue cumplido, mas no los ingresos y utilidad, llegando al 82.46% de las ventas presupuestadas y al 68.98% de la utilidad programada. Se destaca la capitalización de las reservas y el incremento sustancial del Capital Subscrito de la empresa. La rentabilidad del 2013 fue de 8,47%, el cual es menor a la del 2012, que fue del 9,85%. En si se explica que los índices que tiene Zulac son muy saludables, e incluso se menciona que dichos índices son mejores que la media de la industria láctea del país. El Gerente termina de leer el Informe Financiero y luego de amplia discusión se aprueban por unanimidad, con la abstención de los Administradores.

4.- Resolución y destino de utilidades del ejercicio económico 2013

Fernando Polanco, re afirma el pedido hecho en su informe, de que se distribuya el 30% de las utilidades, al igual que en el 2012, y como se ha hecho en los últimos años, para reinversión así capitalizar la empresa aun más. La accionista Margarita Plaza solicita que se reparta el 50% de las utilidades, este pedido lo hace debido a que algunos de los accionistas están necesitados de capital, y e vista al apoyo continuo que los accionistas han tenido con la empresa, espera se pueda lograr. El Grupo Floralp, por medio de su representante Norberto Purschert , explica que su Grupo está siempre apoyando la mayor re inversión posible y es por esto que apoya el pedido del Gerente de distribuir el 30% y el resto capitalizar. La accionista Marcela Plaza pregunta al Gerente si es que el reparto de estos fondos adicionales puedan comprometer a la empresa, a lo cual el Gerente comenta que si bien el ve un poco negativamente al año en curso, piensa que la afectación no es muy grave. Luego de una serie de deliberaciones la Junta determina el reparto del 40% de las utilidades correspondientes al año 2013. El Gerente agradece a los socios que se confie en la empresa y se capitalice el 60% de las utilidades generadas. Se aclara que estos montos se invertirán en marketing, ampliación y reorganización de la planta, compra de maquinaria.

Estos fondos se podrán acoger al descuento del Impuesto a la Renta. El Comisario solicita que se tenga más control y se utilice todo el fondo para este fin y no se tenga que hacer declaraciones substitutivas. Se recomienda que se planifique que la inversión sea en los ítems que pueden acogerse al descuento y los otros fondos pueden ser para futuras capitalizaciones.

5. Designación del Comisario Principal y suplente para el período 2014.

El Gerente solicita se re elija a Fernando Orellana como comisario, a lo que Norberto Purschert menciona que él piensa que se debería elegir a un nuevo Comisario, ya que Fernando Orellana también ayuda como asesor financiero y además trabaja para Florlap, empresa con la cual Zulac tiene nexos muy cercanos. Norberto P. piensa que aquí podría no haber la independencia y objetividad necesaria para esta posición. Se propone que en 30 días se propondrá, de parte de los asistentes, nombres posibles para estas posiciones.

6.- Fijar la retribución de Comisario y administradores de la Compañía.

Asunto que tratarán los señores Directores.

7.- Presentación de los planes de ampliación y compra de equipos para el periodo 2013.

El Gerente explica las inversiones que se ha planificado para el 2014, el detalle de las cuales las expuso en su informe. Se enumera las inversiones que ya se encuentran en ejecución. Estas son aprobadas. Norberto enfatiza tener por escrito la autorización de los dueños del terreno para hacer la ampliación de la planta.

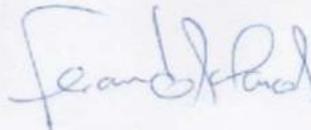
8.- Presentación del Presupuesto de Ventas del 2014

Luego de algunas aclaraciones, y puntualizaciones se procede a aprobar el Presupuesto

Sin haber otro asunto que tratar se da por terminada la sesión, sienta las 17H15.



Norberto Purschert
PRESIDENTE DE LA JUNTA



Fernando Polanco
SECRETARIO DE LA JUNTA

Estos fondos se podrán acoger al descuento del impuesto de la Renta. El Comisario solicita que se tenga más control y se utilice todo el fondo para este fin y no se tenga que hacer declaraciones tributativas. Se recomienda que se planifique que la inversión se haga en los meses que se van a recoger el descuento y los otros fondos.

Luz Avelina Plaza Pallares
Representada por Ana Carolina Mosquera Varela
ACCIONISTA

María Marcela Plaza Pallares
ACCIONISTA

Diana Margarita Plaza Pallares.
ACCIONISTA

Elsa Plaza Pallares
Representada por Marcela Plaza P.
ACCIONISTA

Galo Leónidas Plaza Pallares
ACCIONISTA

María José Plaza Gómez de la Torre
Representada por Galo L. Plaza P.
ACCIONISTA

7.- Presentación de los planes de ampliación y compra de equipos para el periodo 2013.
El Gerente explica las inversiones que se ha planificado para el 2014, de las cuales se informa de algunas las inversiones que se encuentran en ejecución. Estas son aprobadas. Roberto explica que se autoriza a hacer la ampliación de la planta.

8.- Presentación del presupuesto de Ventas del 2014.
Luego de algunas aclaraciones, y puntualizaciones se procede a aprobar el presupuesto.

Sin haber otro asunto que tratar se da por terminada la sesión, siendo las 17H12.

Fernando Polanco
SECRETARIO DE LA JUNTA

Roberto Fuschert
PRESIDENTE DE LA JUNTA