

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE LA COMPANIA
AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A.
REALIZADA EL 13 DE FEBRERO DEL 2015**

En Tupigachi a los trece días del mes de Febrero del dos mil quince, siendo las nueve horas, se reúnen en el domicilio de la Compañía AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A., ubicada en Tabacundo KM 2 ½ vía Tupigachi, la Junta Universal, con la presencia de los señor Eco. Jaime Andrés Castillo Caicedo en su calidad de Presidente de la Compañía, el señor Dr. José Roberto Camacho en su calidad de Gerente General, y como representante de Burberry Group, el señor Dr. José Roberto Camacho, accionistas de la Compañía. Actúa como Secretario el Presidente señor Eco. Jaime Andrés Castillo Caicedo. El Presidente señor Eco. Jaime Andrés Castillo Caicedo manifiesta que el objeto de esta Junta Universal es conocer los siguientes puntos:

1. Informe de la Gerencia sobre la administración durante el año 2014
2. Conocimiento y aprobación en su caso del Balance General y la Cuenta de Resultados

Se aprueban los asuntos a tratarse en esta Junta Universal, por lo que el Presidente la declara legalmente instalada.

**1.- INFORME DE GERENCIA SOBRE LA ADMINISTRACION
DURANTE EL AÑO 2014**

Estimados Socios:

Iniciamos el año 2014 con un presupuesto de:

PRESUPUESTO TALLOS ROSAS	14.919.854
PRESUPUESTO TALLOS SPRAY	2.712.983
TOTAL TALLOS EXPORTABLES	17.632.837

El total de tallos liquidados presupuestados para su exportación sumados Rosas y Spray Roses da un total de 17'632.837, de los cuales 17'104.307 tallos son exportables y 528.530 tallos son nacional exportable. Los mismos se programaron vender a un promedio de 0,3305 centavos de dólar por tallo lo que nos generaría unos ingresos (menos créditos presupuestados) por el valor de 5.652.275 USD. El presupuesto de gastos operacionales y no operacionales asciende al valor de 4.665.494 USD, y por otros ingresos se presupuestó 65.231 USD, lo cual implica que al final del año la empresa generaría una utilidad de 1.052.011 USD.

La producción en ciertas variedades tuvo retraso y/o adelanto durante el año 2014 por lo que no se obtuvo en unidades la producción programada. El clima tuvo un comportamiento imprevisto en la intensidad de lluvias y las bajas de temperatura lo que llevo a un alto sobrecosto en agroquímicos. Tuvimos fuertes vientos que destruyó plásticos y tuvimos que importar 98.171 USD para reposición, esto generó una pérdida de aproximadamente 716.000 tallos, lo cual impactaría considerablemente a la ejecución del presupuesto.

La utilidad operacional que estaba presupuestado en 1'224.084 USD se logró ejecutar en 883.000 USD, ya que no se obtuvo la producción esperada que fue de 17'104.307 tallos y que solamente se exportó 16'387.803 tallos, existiendo una diferencia de 716.504 tallos, esto a un precio unitario promedio 0.3305 ctvs. que estuvo presupuestado dejamos de percibir un valor de 236.804 USD, este valor más los 883.000 USD que fue la utilidad operacional ejecutada, hubiéramos llegado a una utilidad operacional de 1'119.804 USD lo que hubiera significado una ejecución del 91% sobre lo presupuestado.

A pesar de no cumplir el presupuesto de ingresos del año 2014, la ejecución comparada con el año 2013 fue superior en un 17%.

Un resumen de la cuenta de ingresos comparados con el año 2013 fue como sigue:

A diciembre 31,	2014	2013	%
Exportación de Rosas	4'585.593	4'026.180	113%
Exportación de Spray	972.656	740.449	131%
Venta local de Rosas	135.083	113.903	118%
Venta local de Spray	22.647	16.354	138%
Otros	5.505	3.143	175%
Notas de crédito	(59.805)	(64.343)	92%
	5'661.679	4'835.686	117%

Los costos de ventas y producción corresponde al costo de producción, donde se destacan el de consumo de fertilizantes, fungicidas, herbicidas para la producción, regalías, costo de mano de obra, amortización de los activos relacionados con la producción, costo de envases e insumos, energía, mantenimiento de planta y equipos, ajustes por impuestos razonables diferidos e incobrables de NIIF y otros operativos.

Los gastos de administración corresponden principalmente a gastos operativos, donde se destacan los sueldos y beneficios de empleados, gastos de personal, suministros, servicios, depreciaciones y otros gastos del área administrativa

No se han aplicado sanciones a AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A. a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

De igual forma no se han aplicado sanciones significativas a AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2014.

La utilidad contable que se generó en el año 2014 es de 2.358,75.

	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
Resultado contable	2.358,75	(98.254,50)
(+) Ajuste por precios de transferencia	-	-
Base para cálculo de 15% PUT	2.358,75	(98.254,50)
15% PUT	(353,81)	-
Resultado antes de Impuesto a la renta	2.004,94	(98.254,50)
(-) Ingresos exentos:	-	-
(+) Gastos no deducibles:		
Gastos no Deducibles	43.021,27	57.831,25
Jubilación Patronal	13.227,86	17.874,43
Intereses LAD	128.833,40	131.159,44
Valor razonable de plantas	77.117,07	58.526,66
Valor razonable de animales	26.815,00	-
Cuentas incobrables	-	17.878,83
Baja cartera	105.203,15	-
Baja de impuestos	-	3.832,79
(+) Ajustes:	-	-
(-) Deducciones:	-	-
Base imponible para IR	396.222,69	188.848,90
22% IR	(87.168,99)	(41.546,76)
Impuesto mínimo	(39.088,27)	42.365,74
Efecto de impuesto diferidos	(82.609,13)	(170.419,54)
Resultado del ejercicio	(167.773,18)	(310.220,80)

Para el 2015 preparamos una estrategia comercial más agresiva, generando más visitas a los clientes y buscando alianzas comerciales con los clientes más grandes que tenemos ahora, igualmente buscaremos un incremento de las ventas rusas del 10% actual al 15%, un incremento de las ventas en Europa del 25% actual al 35% y un incremento de las ventas a Sudamérica del 1.6% actual al 3%.

La situación laboral de la compañía a pesar de la crisis que hemos vivido y estamos terminando de superar es estable y los empleados se manifiestan tranquilos con el manejo que se le está dando a la empresa.

Los cultivos se encuentran en excelente condición y listos para atender todos los requerimientos de nuestros clientes en el año 2015

El auditor externo no ha manifestado la existencia de circunstancia alguna que ponga en riesgo el futuro de la compañía.

Con el equilibrio alcanzado hasta el momento y la excelente condición del cultivo, los presupuestos del 2015 se esperan cumplir en su totalidad.

2. CONOCIMIENTO Y APROBACION EN SU CASO DEL BALANCE GENERAL Y LA CUENTA DE RESULTADOS.

Inmediatamente se pone a consideración de la Junta Universal, el balance correspondiente al Ejercicio Económico del año 2014, así como la cuenta de resultados que arrojan una utilidad contable de 2.358,75 USD de acuerdo a conciliación tributaria los gastos no deducibles para la presentación al Servicio de Rentas Internas del Impuesto a la Renta asciende al valor 394.217,75 USD, teniendo una utilidad en su conciliación Tributaria de 396.222,69 USD. Determinando un impuesto a la renta por la tasa impositiva del 22% el resultado de impuesto a la renta a pagar es de 87.168,99 USD, por impuesto a la renta se anticipo el valor de 39.088,27 USD. Tanto el Balance como la Cuenta de Resultados son aprobados.

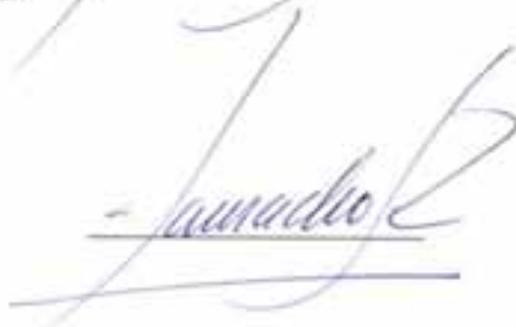
Por no haber otro asunto que tratar, se declara terminada la sesión y se concede treinta minutos de receso para la redacción del Acta, misma que es aprobada y sin observaciones, terminando la Junta Universal a las veinte horas y treinta minutos.

Para constancia firman, el señor Dr. José Roberto Camacho en su calidad de Gerente General de AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A., señor Dr. José Roberto Camacho, como representante de BURBERRY GROUP, y como Secretario el señor Ec. Jaime Andrés Castillo Caicedo.

Dr. José Roberto Camacho.
GERENTE GENERAL
AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Camacho', written over a horizontal line.

Dr. José Roberto Camacho.
REPRESENTANTE DE LA ACCIONISTA
BURBERRY GROUP

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Camacho', written over a horizontal line.

Ec. Jaime Andrés Castillo Caicedo
PRESIDENTE
SECRETARIO
AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'JAC', written over a horizontal line.