

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE LA COMPAÑIA
AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A.
REALIZADA EL 16 DE MAYO DEL 2016**

En Tupigachi a los dieciséis días del mes de Mayo del dos mil dieciséis, 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 señores 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 2015
2. Conocimiento y aprobación en su caso del Balance General y la Cuenta de Resultados
3. Nombramiento del Comisario, y Auditoria Externa para el año 2015
4. Autorización al Gerente General para viajar al exterior

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

**1.- INFORME DE GERENCIA SOBRE LA ADMINISTRACION
DURANTE EL AÑO 2015**

Estimados Socios:

Iniciamos el año 2015 con un presupuesto de:

Production # Stems / Producción & tallos Exportables 2015	17,619,874
Production # Stems / Producción & tallos procesados 2015	18,166,115
Sold Stems 2012 / Tallos Liquidados 2015	17,619,874
Sold Stems 2012 / Tallos Nacional Exportado Liquidados 2015	546,241
Average Price / Pvta (Venta/Tallos liqu.) AÑO 2015 (16/9)	0.3399

El total de tallos liquidados presupuestados para su exportación sumados Rosas y Spray Roses es de 18'166.115, de los cuales 17'619.874 tallos son exportables y 546.241 tallos son nacional exportable. Los mismos se programaron vender a un promedio de 0,3399 centavos de dólar por tallo lo que nos generaría unos ingresos (menos créditos presupuestados) por el valor de 5.996.909 USD. El presupuesto de gastos operacionales y no operacionales asciende al valor de 5.289.090 USD, y por otros ingresos se

presupuestó 157.661 USD, lo cual implica que al final del año la empresa generaría una utilidad de 865.479 USD.

La producción en ciertas variedades tuvo retraso y/o adelanto durante el año 2015 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 sobre costo en agroquímicos. Tuvimos fuertes vientos que destruyó plásticos y tuvimos que importar 53.971 USD para reposición, esto generó una pérdida de aproximadamente 584.000 tallos, lo cual impactaría considerablemente a la ejecución del presupuesto.

La utilidad operacional que estaba presupuestado en 989.636 USD se logró ejecutar en 417.704 USD, ya que no se obtuvo la producción esperada que fue de 17'619.874 tallos y que solamente se exportó 15'545.938 tallos, existiendo una diferencia de 2'073.936 tallos, esto a un precio unitario promedio 0.3399 ctvs., que estuvo presupuestado dejamos de percibir un valor de 704.862 USD, este valor más los 417.704 USD que fue la utilidad operacional ejecutada, hubiéramos llegado a una utilidad operacional de 1'122.566, USD lo que hubiera significado una ejecución del 13.4.% sobre lo presupuestado.

Un resumen de la cuenta de ingresos comparados con el año 2014 fue como sigue:

A diciembre 31,	2015	2014	%
Exportación de Rosas	3'970.710	4'585.593	87%
Exportación de Spray	1'078.187	972.657	111%
Venta local de Rosas	136.353	130.085	105%
Venta local de Spray	7.217	22.647	32%
Otros	18.964	5.577	340%
Notas de crédito	(76.090)	(59.805)	127%
	5'135.340	5'656.754	91%

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 2015 y 2014

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 2015.

La pérdida contable que se generó en el año 2015 es de 108.583,53.

	Diciembre 31 2015	Diciembre 31 2014
Resultado contable	(107.960,65)	2.358,75
(+) Ajuste por precios de transferencia		-
Base para cálculo de 15% PUT		2.358,75
15% PUT		(353,81)
Resultado antes de Impuesto a la renta	(107.960,65)	2.004,94
(-) Ingresos exentos:	-	-
(+) Gastos no deducibles:		
Gastos no Deducibles	39.255,92	43.021,27
Jubilación Patronal		13.227,86
Impuesto Devolución IVA (SRI)	39.968,09	
Reconocimiento en Ingresos	7.948,06	
Intereses LAD	96.796,13	128.833,40
Valor razonable de plantas		77.117,07
Valor razonable de animales	-	26.815,00
Baja cartera		105.203,15
Depreciación PPE Base Fiscal NEC- NIIF	37.436,61	
Bajas Material Vegetal Base Fiscal NEC-NIIF	6.339,34	
Baja Regalías	14.104,52	
Baja de impuestos		3.832,79
(+) Ajustes:	-	-
- (-) Deducciones:	-	-
Base imponible para IR	133.888,02	396.222,69
25% IR	(33.472,01)	(87.168,99)
Impuesto mínimo		(39.088,27)
Efecto de impuesto diferidos	(32.849,13)	(82.609,13)
Resultado del ejercicio	(108.583,53)	(167.773,18)

Para el 2016 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 5% actual al 11%, un incremento de las ventas en Europa del 5% actual al 32% y un incremento de las ventas a Países Árabes del 7% actual al 13%.

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 2016.

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 2016 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 2015, así como la cuenta de resultados que arrojan una pérdida contable de 108.583,53 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 341.848,67 USD, teniendo una utilidad en su conciliación Tributaria de 133.888,02 USD. Determinando un impuesto a la renta por la tasa impositiva del 25% el resultado de impuesto a la renta a pagar es de 33.472,01 USD, por impuesto a la renta se anticipó 00,00 USD, Tanto el Balance como la Cuenta de Resultados son aprobados.

3. NOMBRAMIENTO DEL COMISARIO, Y AUDITORIA EXTERNA PARA EL AÑO 2016.

El señor Dr. José Roberto Camacho pide designar para el año 2016 como Comisario a la Sra. Ing. María Elena Pazmiño. Y para auditoría externa de la compañía a la empresa Baker Tilly Ecuador., lo que se aprueba por unanimidad.

4. AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL VIAJES AL EXTERIOR

Se autoriza al Gerente General Sr. Dr. José Roberto Camacho Navas, Presidente de la Compañía Sr. Econ. Jaime Andres Castillo Caicedo y al Director de Ventas, que salgan del país a presentar la flor de la Finca en las ferias de Estados Unidos, Europa y Rusia. Con máximo de dos viajes a cada continente, lo cual es aprobado.

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.



Handwritten signature of Dr. José Roberto Camacho in blue ink, written over a horizontal line.

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



Handwritten signature of Dr. José Roberto Camacho in blue ink, written over a horizontal line.

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



Handwritten signature of Ec. Jaime Andrés Castillo Caicedo in blue ink, written over a horizontal line.