

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE LA COMPAÑIA
AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO S.A.
REALIZADA EL 14 DE JULIO DEL 2017**

En Tupigachi a los catorce días del mes de Julio del dos mil diecisiete, 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 2016
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 2017
4. Autorización al Gerente General para viajar al exterior
5. Nombramiento de Precios de Transferencia para el año 2016

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 2016

Estimados Socios:

Iniciamos el año 2016 con un presupuesto de:

DESCRIPCION	TOTAL 2016	
	Ejecutado	Presupuesto
		0.93
Plants in Production / Plantas en Produccion		1,573,608
Production # Stems / Produccion & tallos Exportables 2016		17,652,405
Production # Stems / Produccion & tallos procesados 2016		20,184,621
Sold Stems 2011 / Tallos Liquidados 2015	15,545,938	0
Sold Stems 2011 / Tallos Liquidados Nacional Exportado 2015	847,037	
Sold Stems 2012 / Tallos Liquidados 2016		17,015,940
Sold Stems 2012 / Tallos Nacional Exportado Liquidados 2016		792,170
Sold Stems 2012 / Tallos GYP RUC Exportado Liquidados 2016		
Average Price / Pyta (Venta/Tallos liqu.) AÑO 2015 (15/8)		0.3400

Average Price / Pvta (Venta/Tallos liqu.) ANO 2016	(16/9)	0.3077
DIFERENCIA	(11-10)	
<u>INCOME / INGRESOS</u>		
Sales 2011 / Ventas 2015	5,286,092	
Sales 2011 / Ventas Nacional Exportado 2015	190,315	
Sales 2012 / Ventas 2016		5,236,069
Sales 2012 / Ventas Nacional Exportado 2016		142,591
Sales 2012 / Ventas GYP RUC Exportado 2016		
(-) Claims / Notas de Credito 2015 CALIDAD	19,885	
(-) Claims / Notas de Credito 2015 DESCUENTOS	52,197	
(-) Claims / Notas de Credito 2016 CALIDAD (1%)		52,361
(-) Claims / Notas de Credito 2016 DESCUENTOS (0.5%)		26,180
TOTAL INCOME / TOTAL INGRESOS	(16-18)	0 5,300,118
<u>OPERATIONAL COST / COSTOS OPERACIONALES</u>		
<u>Payables / Pagos</u>		0.17
Direct Labor / Mano de Obra Directa TECNICOS		108,788
Direct Labor / Mano de Obra Directa CAMPO		1,212,549
Direct Labor / Mano de Obra Directa POSTCOSECHA		506,449
Direct Labor / Mano de Obra Directa EMPAQUE		84,380
Direct Labor / Mano de Obra Directa TINTURADO		37,626
Direct Labor / Mano de Obra Directa ADMINISTRACION		483,062
Direct Labor / Mano de Obra Directa VENTAS		155,856
Staff Costs Operation / Gastos de Personal Operacional		263,851
Administrative Personal Cost / Gastos de Personal Administrativos		47,247
Chemicals Materials / Quimicos		526,590
Packing Materials / Material de Empaque		469,697
Production Expenses / Gastos de Produccion		259,072
Production Services / Servicios de Produccion		374,029
Management Services / Servicios de Administracion		176,923
axes and Others / Impuestos y Otros		52,176
TOT OPERATING EXPENSES / TOT GASTOS OPERACION		0 4,758,295
Operational Profit/Utilidad Operacional (19-31)		0 541,823
<u>Non Operational Expenses / Otros Gastos no Operacionales</u>		
Financials Expenses / Gastos Financieros		181,867
<u>OTHERS / OTROS</u>		
Depreciation / Depreciacion		24,372
Amortization / Amortizacion		0
Jubilacion Patronal y Deshaucio		50,700
Vacaciones		80,121
Other Expenses / Otros Gastos Extracontable		
TOTAL OTHERS EXPENSES / TOTAL OTROS GASTOS		0 337,059
TOTAL EXPENSES / TOTAL GASTOS (31+44)		0 5,095,354
Other Income / Otros Ingresos		110,270
Other Income / Otros Ingresos Rol		22,004
Other Income / Otros Ingresos CAT DROWBAK		178,026
Net Profit or Loss/Utilidad Neta o Perdida (19-46)		0 515,065
Plants in Production / Plantas en Produccion		0 1,573,608

Stems Per Plant Per Month / Tallos por Planta Mes (6/5)	0.9348
Sales & Reinb. Per Unit / Venta & Retorno Unitario (19+28+29/9)	0.3284
Cost of Production / Cost de Produccion (26/9)	0.2994
Return Per Unit / Retorno por Unidad (30/9)	0.0000 0.0303
(-) Gastos Financieros ((26-17)/9)	0.2888
(-) Gastos Financieros, Depreciacion y Amortiz.y Jub (26-17-20-21)/9)	0.2873
(-) Gastos Depreciacion y Amortiz. Y Jubilacion (26-20-21)/9)	0.2980

El total de tallos liquidados presupuestados para su exportación sumados Rosas y Spray Roses da un total de 17'808.110, de los cuales 17'015.940 tallos son exportables y 792.170 tallos son nacional exportable. Los mismos se programaron vender a un promedio de 0,3077 centavos de dólar por tallo lo que nos generaría unos ingresos (menos créditos presupuestados) por el valor de 5.300.118 USD. El presupuesto de gastos operacionales y no operacionales asciende al valor de 5,095,354 USD, y por otros ingresos se presupuestó 310.300 USD, lo cual implica que al final del año la empresa generaría una utilidad de 515.065 USD.

La producción en ciertas variedades tuvo retraso y/o adelanto durante el año 2016 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 22.850,01 USD y local 50.205,38 USD para reposición, esto generó una pérdida de aproximadamente 765.000 tallos, lo cual impactaría considerablemente a la ejecución del presupuesto.

Un resumen de la cuenta de ingresos comparados con el año 2015 fue como sigue:

DESCRIPCION	CODIGO	TOTAL 2015	ORIGINAL TOTAL 2016	SUSTITUTIVA TOTAL 2016
RESULTADO CONTABLE		-107,960.65	37,017.05	37,017.05
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%		0.00	5,552.56	5,552.56
(+) Ajuste por precios de transferencia		0.00		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-107,960.65	31,464.49	31,464.49
(-) Ingresos Exentos no objetos de Impuesto Renta		-203,829.84	-116,306.79	-116,306.79
(+) Gastos no Deducibles				
Depreciacion PPE Base Fiscal NEC - NIIF	315	37,436.61	74,250.25	74,250.25
Bajas Material Vegetal Base Fiscal NEC - NIIF	223	6,339.34	2,053.76	1,977.45
Bajas Regalias		14,104.52	0.00	0.00
1% Cuentas Incobrables	207	0.00	0.00	0.00
Amortizaciones	5104005	57,880.47	76,304.00	76,227.70
Valor Razonable Planta	311	0.00	0.00	0.00
Jubilacion Empleados menores a 10 años	316	0.00	19,821.13	30,308.66
Impuesto Diferido	167	0.00	0.00	0.00
Contribucion Utilidades	221	0.00	4,016.64	4,016.64

Reconocimiento en ingresos del periodo 2015		7,948.06	0.00	0.00
Impuesto Devol.IVA SRI	275	39,968.09	0.00	0.00
Generales	6105001	47,916.15	23,837.77	34,325.30
Allcuotas - Arriendos	282	587.90	0.00	0.00
Alimentacion	131	626.31	701.38	701.38
Anuncios Publicitarios	250	13.51	0.00	0.00
Agasajo Personal	130	56.00	0.00	0.00
Cuotas, Suscripciones	200	0.00	304.00	304.00
Gasolina / Peaje	154	189.20	328.98	328.98
Gastos Medicos	133	12.60	15.00	15.00
Honorario Profesional 10%	132	1,392.00	0.00	0.00
Herraje y Amansa Caballos	501	1,267.50	0.00	0.00
Impuestos Energia Electrica	244	0.00	0.00	0.00
Legales	201	152.00	0.00	0.00
Mant. Finca	197	110.00	108.00	108.00
Mant. Vehiculo	189	133.00	232.00	232.00
Multas / Intereses	254	7,344.11	12,012.65	12,012.65
Papeleria	155	18.02	0.00	0.00
Sueldo Ocasional/ Honorarios Profesional	503	2,582.88	8.20	8.20
Suministros	307	1,638.48	3,403.85	3,403.85
Telefono Celular	551	15.60	0.00	0.00
Movillizacion Finca	526	605.95	700.60	700.60
Gastos Personal	563	6,485.50	9,775.00	9,775.00
Impuestos Municipios	273	8,716.40	0.00	0.00
Impuesto Finca	272	2,572.53	2,274.81	2,274.81
Intereses Locales	289	4,539.78	0.00	0.00
Otros Impuestos	245	196.65	0.00	0.00
Fletes del Exterior	294	0.00	20,233.38	20,233.38
Impuesto Iva SRI	275	0.00	0.00	0.00
No Deducibles	6105002	39,255.92	50,097.85	50,097.85
90 Intereses	254	96,796.13	0.00	0.00
Intereses	6505001	96,796.13	0.00	0.00
(+) Ajustes:				
Ajuste 1: Gastos incurridos para generar Ingresos exentos		203,829.84	116,306.79	116,306.79
Ajuste 2: Participación trabajadores atribuible a Ingresos exentos		0.00	0.00	0.00
Ajuste por precios de transferencia		0.00	0.00	0.00
Ajustes		203,829.84	116,306.79	116,306.79
(-) Deducciones:				
Amortizacion de perdidas tributarias		0.00	0.00	0.00
Deducciones de Leyes especiales		0.00	0.00	0.00
Incremento de empleados		0.00	0.00	0.00
Deducccion de trabajador residente		0.00	0.00	0.00

Deducción de empleados discapacitados	0.00	0.00	0.00
Deducción de mediana y pequeña empresa	0.00	0.00	0.00
Deducción de activos ecológicos	0.00	0.00	0.00
Deducciones de Leyes especiales	0.00	0.00	0.00

(=) Base Imponible para IR **133,888.02** **181,704.11** **192,115.34**

IMPUESTO CAUSADO E IMPUESTO A PAGAR				
IMPUESTO CAUSADO 25% IR		33,472.01	45,426.03	48,028.83
ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2016				
DIFFERENCIA ANTICIPO IMPUESTO RENTA 2016				
-		33,472.01	45,426.03	48,028.83
Efecto Impuestos Diferidos		(32,849.13)	(68,503.95)	(48,826.64)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(108,589.53)	54,542.41	32,262.30

Para el 2017 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 10%, un incremento de las ventas en Europa del 35% actual al 38% y un incremento de las ventas a Países Árabes del 13% actual al 15%.

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 2017.

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 2017 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 2016, así como la cuenta de resultados que arrojan una utilidad contable de 37.017,05 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 160.650,85 USD, teniendo una utilidad en su conciliación Tributaria de 192.115,34 USD. Determinando un impuesto a la renta por la tasa impositiva del 25% el resultado de impuesto a la renta a pagar es de 48.028,83 USD, por impuesto a la renta se anticipó 44.479,16 USD, y por anticipo de impuesto a la renta de clientes el valor de 935,96 USD, quedando por pagar 2.613,71 USD, Tanto el Balance como la Cuenta de Resultados son aprobados.

3. NOMBRAMIENTO DEL COMISARIO, Y AUDITORIA EXTERNA PARA EL AÑO 2017.

El señor Dr. José Roberto Camacho solicita autorización para cotizar y poder nombrar a la empresa y funcionario responsable de la Auditoria Externa y Comisario, lo que se aprueba por unanimidad.

4. AUTORIZAR A DIRECTIVOS PARA 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.

5. ESTUDIO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA PARA EL AÑO 2016

El señor Dr. José Roberto Camacho solicita realizar el estudio de Precios de Trasferencia para el año 2016 e informa que va a cotizar para poder nombrar a la empresa o persona responsable, lo que se aprueba por unanimidad.

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.

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

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