

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL DE LA COMPANIA
AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO CIA. LTDA.
REALIZADA EL 17 DE MARZO DEL 2007**

En Tupigachi a los diecisiete días del mes de marzo del dos mil siete, siendo las dieciséis horas, se reúnen en el domicilio de la Compañía AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO Cía. Ltda., ubicada en Tabacundo KM 2 ½ vía Tupigachi, la Junta Universal, con la presencia de los señor Dr. José Roberto Camacho en su calidad de Gerente, el Ing. Carlos Eduardo Forero Ramírez como representante de Hall Enterprises Inc., y el Ing. Mario Camacho Navas, accionistas de la Compañía. Actúa como Secretario el Gerente Sr. Dr. José Roberto Camacho. El Gerente Sr. Dr. José Roberto Camacho manifiesta que el objeto de esta Junta Universal es conocer los siguientes puntos:

1. Informe de la Gerencia sobre la administración durante el año 2006
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 2007 y Estudio de Precios de Transferencia para el año 2006
4. Autorización al Gerente General para viajar al exterior

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

**1.- INFORME DE GERENCIA SOBRE LA ADMINISTRACION
DURANTE EL AÑO 2006**

El Sr. Dr. José Roberto Camacho presenta un informe sobre actividades de la Compañía durante el año 2006, que dice:

“Tupigachi 17 de Marzo del 2007.- Señores HALL ENTERPRISES INC, Ing. MARIO CAMACHO NAVAS, accionistas de la Compañía AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO CIA. LTDA.-

Cumpliendo con disposiciones Legales y Estatutarias, pongo a su consideración el Informe de Gerencia sobre las Actividades de la Compañía durante el año 2006.

Durante el año 2006 se tomaron las siguientes medidas:

- a) Impulso al objetivo principal que tiene la empresa entre el producto nacional de flores naturales de distintas variedades y el mercado de estos productos en el exterior, proporcionando una producción con altos niveles de calidad para la exportación y comercialización de la misma.



Debido a la situación de caída de precios en el mercado de los Estados Unidos durante el año 2004 y ante la situación de que los mismos no mejorarían para el 2005, se tomo la decisión de darle un vuelco a la oferta de productos de la empresa con el fin de atacar en el año 2006 otros mercados y otros clientes en los mercados que atendemos actualmente. Para lograr ese objetivo se tomo la decisión de cambiar algunos productos y de mejorar la oferta de otros.

Medida que le ha generado excelentes resultados a la Compañía logrando atender el mercado mayorista en los Estados Unidos y el mercado Ruso.

Como la medida de erradicar las Gypsophilas generó buen resultado, ante el mal precio que ha tenido en el año 2006 las Altromerias, hemos decidido arrancarlas y sembrar más rosas orientadas a los mismos mercados que venimos atendiendo con éxito. A pesar de que significa una fuerte inversión considero que es una buena medida para mejorar el retorno de la Empresa e ir orientando productos a mercados diferentes al americano. Esto on el fin de disminuir el riesgo que implicaría para la Empresa la no firma del TLC.

Discovery Farms mantiene su política de comprar únicamente flores de Agroservicios Andinos en Ecuador, lo que lo clasifica como un excelente cliente, aceptando que Agroservicios Andinos venda libremente su producto a terceros. Esta medida de cambiar cultivos ineficientes por rosas y buscar nuevos mercados y clientes implicó e implica un gran esfuerzo de inversión pero estamos seguros de que el mismo se justificará en el año 2007 y continuaremos viendo los resultados.

b) El ambiente laboral es ordenado y no se presentó ninguna dificultad que ponga en riesgo la continuidad de las operaciones de la empresa. En este aspecto se ha continuado trabajando con una administración basada en filosofía de calidad total, que nos ha llevado a mejorar las relaciones interpersonales, las costumbres personales y una mayor identidad a la cultura organizacional. Hemos desarrollado programas que benefician a los trabajadores y sus familias, apoyándolos en el área de vivienda, salud y educación.

c) Los estados financieros fueron entregados oportunamente para su verificación a los accionistas de la compañía. Los resultados de la gestión hasta Diciembre de 2006, arrojan una utilidad contable de 30.246,27 USD, y los gastos no deducibles para la presentación al Servicio de Rentas Internas del Impuesto a la Renta, asciende al valor de 5.252,02 USD, teniendo una utilidad en su conciliación Tributaria de 30.961.35 USD.

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 2006, así como la cuenta de resultados que arrojan la utilidad contable de 30.246,27 USD, y los gastos no deducibles para la presentación al Servicio de Rentas Internas del Impuesto a la Renta, asciende al valor



de 5.252,02 USD, teniendo una utilidad en su conciliación Tributaria de 30.961.35 USD. Tanto el Balance como la Cuenta de Resultados son aprobados.

3. NOMBRAMIENTO DEL COMISARIO, Y AUDITORIA EXTERNA PARA EL AÑO 2007 Y ESTUDIO DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA PARA EL AÑO 2006

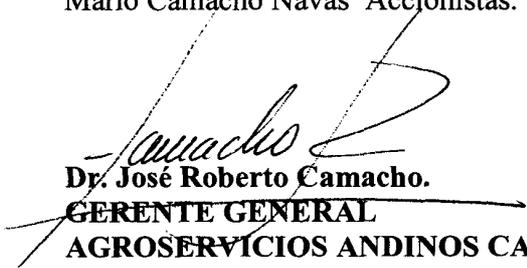
El señor Dr. José Roberto Camacho pide designar para el año 2007 como Comisario a la Lcda. Nancy Calderón, a la empresa Auditora Sánchez Vergara & Asociados para que realicen la auditoria externa de la compañía, y a Realtime Consultants S.A. para el Estudio de Precios de Transferencia, lo cual es aprobado.

4. AUTORIZAR AL GERENTE GENERAL VIAJES AL EXTERIOR

Se autoriza al Gerente General Sr. Dr. José Roberto Camacho Navas que salga del país a presentar la flor de la Finca en las ferias de Estados Unidos y de Europa. Con máximo de dos viajes a cada continente, lo cual es aprobado.

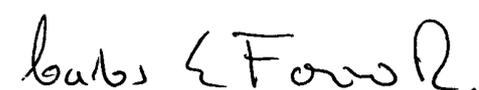
Por no haber otro asunto que tratar, se declara terminada la sesión y se concede treinta minutos de receso para la redacción del Acta, misma que es aprobada y sin observaciones, terminando la Junta Universal a las veinte horas y treinta minutos.

Para constancia firman, el señor Dr. José Roberto Camacho en su calidad de Gerente General de AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO CIA. LTDA. y el Ing. Carlos Eduardo Forero Ramírez, como representante de HALL ENTERPRISES INC. y el Ing. Mario Camacho Navas Accionistas.


Dr. José Roberto Camacho.

GERENTE GENERAL

AGROSERVICIOS ANDINOS CAMACHO CIA. LTDA


Ing. Carlos Eduardo forero Ramirez
ACCIONISTA
HALL ENTERPRISES INC.


Ing. Mario Camacho Navas
ACCIONISTA