

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA  
DE LA COMPAÑÍA FIORENTINA FLOWERS S.A. CELEBRADA  
20 DE MARZO DE 2014**

En la ciudad de Cayambe a los 20 días del mes de Marzo, del año dos mil catorce, en las oficinas de la empresa ubicadas en el Km 8 de la vía Cayambe – Quito zona de Guachalá, siendo las nueve horas se reúnen los señores accionistas de la compañía:

**FIORENTINA FLOWERS CORP** legalmente representada por su Representante Legal señor *GINO ROMANO ANTONIO DESCALZI SALGADO* y por sus accionistas *JUAN MONTUFAR FREILE* y *GINO ROMANO ANTONIO DESCALZI SALGADO*, por sus propios derechos, todos de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, domiciliados en la ciudad de Quito de acuerdo al siguiente cuadro de integración de capital:

Socios	Capital social	Participaciones
GINO ROMANO ANTONIO DESCALZI SALGADO	USD 250.000	250.000
JUAN MONTUFAR FREILE	USD 250.000	250.000
<b>TOTAL</b>	<b>USD 500.000.00</b>	<b>500.000</b>

Por encontrarse presente la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, se resuelve constituir una Junta General Universal de Accionistas, al amparo de la disposición del artículo 238 de la Ley de Compañías.

Preside la Junta el señor Juan Montúfar Freile en calidad de Presidente y actúa como Secretario el señor Gino Romano Antonio Descalzi Salgado

El Presidente de la Junta dispone que, una vez que se ha dado cumplimiento con lo dispuesto por el Reglamento sobre Juntas Generales de Accionistas y Socios, se pase a conocer el Orden del Día:

**1. Aprobación de Balances Auditados correspondientes al año fiscal 2013.**

Los asistentes deciden aprobar el Orden del Día y expresan su consentimiento para que se pase a tratar.

Con relación al único punto del Orden del Día, toma la palabra el señor Gino Descalzi quien informa sobre la situación financiera de Fiorentina Flowers S.A. En ella indica que desafortunadamente cerca de US\$ 450 M correspondientes a cuentas por pagar y décimo tercer sueldo del 2013, serán financiados con el flujo del 2014 y con la contratación de un crédito de US\$ 120M con la CFN.

Este desfase de liquidez es el último rezago consecuencia de los problemas de producción y sanitarios que la finca debió afrontar en el 2012 y 2013.

Asimismo informa que para el próximo año se prevé que la liquidez de la empresa mejorará notablemente y que ese crédito será cancelado a finales del 2014 o inicios del 2015.

A pesar de todo, la empresa muestra para el 2013 una utilidad de US\$ 202.257 dólares, misma que será al menos duplicada en el 2014.

Es de anotar que el balance de resultados de este año fiscal, ha sido afectado en sus libros en cerca de US\$ 112M al gasto, por concepto de provisiones de desahucio según el cálculo actuarial contratado, mismo que hoy es requisito de implementaciones NIFFs, lo que resulta en una transparentación de ese contingente que solo puede ser cuantificado con dicho cálculo actuarial.

El Gerente presenta el comportamiento a la fecha del Presupuesto del 2014 y demuestra que los valores estimados están siendo cumplidos con precisión.

El Directorio aprueba los balances y espera que los resultados del 2014 mejoren notablemente y puedan cumplirse los pronósticos proyectados.

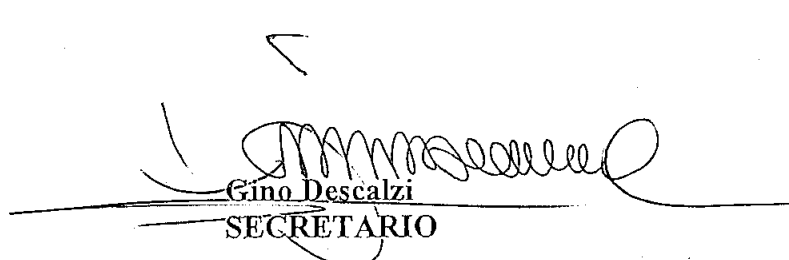
Por no haber otro asunto que tratar en el Orden del Día, la Presidente de la Junta concede un receso para la redacción de esta acta.

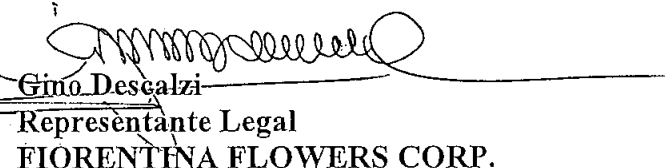
Reinstalada la sesión, con los mismos asistentes, se da lectura al presente instrumento, el cual es aprobado por unanimidad de votos.

Se levanta la sesión a las quince horas.

Para constancia firman los asistentes.

  
Juan Montúfar Freila  
PRESIDENTE

  
Gino Descalzi  
SECRETARIO

  
Gino Descalzi  
Representante Legal  
FIORENTINA FLOWERS CORP.