

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
LACOMPAÑÍA ENERGY &PALMA ENERGYPALMA S.A.
CELEBRADA EL 30 DE MAYO DEL 2013**

En Montecristi, siendo las 09H05 horas del día jueves 30 de mayo de 2013, se reúne en las oficinas ubicadas en el Kilómetro cinco y medio de la vía Manta Montecristi, Provincia de Manabí, República del Ecuador, la Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **ENERGY &PALMA ENERGYPALMA S.A.**

Asisten a esta reunión los siguientes accionistas:

- "RETOS ENERGETICOS, S.L.", propietario de 263.417 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una, representada por el señor Carlos González-Artigas Díaz.
- "BERONA ENERGETICA S.L.", propietario de 4 acciones ordinarias y nominativa de cien dólares, representada por el señor Carlos González-Artigas Llor.

Encontrándose en consecuencia representada la totalidad del Capital Social de la Compañía, que asciende a la suma de US\$ 26.342.100,00 dividido en 263.421, acciones de cien dólares cada una, los Accionistas deciden constituirse en Junta General Extraordinaria Universal de accionistas.

Los accionistas resuelven, al amparo de lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de Compañía, constituirse en Junta general Universal de Accionistas con el Objeto de tratar sobre el siguiente orden del día:

- Conocimiento y aprobación del informe del Gerente General
- Conocimiento y aprobación del Informe del Comisario
- Conocer y aprobar los estados financieros de la compañía del ejercicio del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012.
- Designación del Comisario
- Designación de la firma Auditora.

La Junta aprueba el orden del día y pasa a tratar los puntos establecidos:

El señor VICTOR VILLACIS MEJIA, solicita se le conceda la palabra y manifiesta que pone a consideración de los señores accionistas su informe de actividades que consta en el documento que se entrega para su análisis; Ecuador cerró el 2012 con un crecimiento económico del Producto Interno Bruto del 4,80%, mientras que para el 2013, el Banco Central del Ecuador prevé una tasa del 4.50%, la previsión del próximo año, será posible gracias al nivel de inversión pública, el consumo de los hogares, la estabilidad de la balanza comercial, pues se está trabajando en dichos frentes; sin descontar que el precio del Petróleo también se está incrementando.

El país cierra el 2012 con una inflación del 4.16%, con lo que es inferior a se incrementó la previsión establecida a inicios de año (5,14%). Índice que coloca a nuestro país entre los cinco países con índices inflacionarios más bajos de la región, donde el promedio es 6.00%. Venezuela y Argentina son los países con mayor índice de inflación en la región.

Se incrementaron las plazas de empleo en el País durante el 2012, lo que permitió una reducción de 0,07 puntos en el Índice de Desempleo, registrado en 2012 que llegó al 5,00% frente al 5,07% alcanzado en igual período del 2011. La tasa del subempleo fue del orden del 43% al cierre del año, lo que nos da optimismo para tomar el año 2013; sin embargo hay cuestionamientos en la forma de cálculo de estos indicadores macroeconómicos

Nuestro negocio no se desconectó del entorno mundial, los precios de aceite rojo para el año 2012 estuvo a la baja y es así como en el primer semestre del año el aceite rojo se cotizó en promedio por USD 1.099,16 por TM y la fruta de palma a USD 203,34 por TM; en el segundo semestre del año la tendencia a la baja se mantuvo y es así que se cotizó en promedio el aceite de palma a USD 904,80 por TM y la fruta de palma a

USD 167,39, con estos antecedentes la empresa ha tenido que sortear todos los obstáculos y considero que se ha cumplido los objetivos trazados para el año 2012.

ASPECTOS GENERALES:

El Ecuador evidencia un crecimiento en su economía en el orden del 4.8% del PIB según información gubernamental.

Las tasas de interés si bien han bajado pero no como se hubiera esperado para fomentar la inversión, la tasa de interés activa referencial terminó en 8.17% y la tasa pasiva referencial 4,53%

En el aspecto tributario como todos los años la base imponible cálculo del impuesto a la renta sufren cambios y es así que para el año 2012 la base fue del USD 9.720 y de deducciones por USD 12.636 en vivienda, educación, vestimenta, salud y alimentación.

El Banco Central había proyectado que en promedio, los precios subirían en un rango de entre 5 al 5.14%, pero según la misma fuente el año 2012 se cerró en 4.16%; la canasta básica se ubicó en USD 589,39

La economía ecuatoriana está bastante mejor de lo que inicialmente se especuló, porque la estabilidad del precio del petróleo favorece nuestro país e incluso los convenios con China en proyectos grandes especialmente en electricidad han dado una estabilidad económica y de inversión al estado ecuatoriano.

La Reserva Internacional de Libre Disponibilidad de Ecuador bajó a \$2.482,53 millones en el año 2012, la RILD soporta la circulación de dólares estadounidenses en el país, divisa que fue adoptada en el año 2000 en sustitución del sucre, la antigua moneda nacional, que operó en Ecuador por más de un siglo.

SOCIAL Y LABORAL:

En lo laboral ha existido cierta tranquilidad de los sectores que intervienen en este campo; se registra una disminución del desempleo a nivel nacional, el 2012 termina con 4.7% en desempleo y el subempleo en 42.3%

En este año el salario unificado, el Gobierno determinó en USD 292,00 en el año 2012 se determinó un aumento de 28 dólares en el Salario Básico Unificado con relación al año 2011.

No obstante seguimos manteniendo las mejores relaciones con todo el personal que trabaja en la empresa, se buscará cumplir con las leyes laborales especialmente en lo que se refiere a contratar por lo menos dos personas con discapacidades. No debemos olvidar que un producto de primera calidad no se le puede obtener sin la cooperación total del capital humano.

ASPECTOS DE LA EMPRESA:

Con respecto a este punto, debo manifestar a ustedes señores socios que se ha cumplido eficientemente todas y cada una de sus disposiciones encargadas a mi gestión.

El ejercicio fiscal del 2012, en términos generales, ha sido satisfactorio, si consideramos las variables exógenas que han afectado gravemente al sector agrícola y con más énfasis a nuestro sector, originado básicamente por la dinámica macroeconómica, la subida constante de los precios de los fertilizantes, pesticidas para las plantas, las reformas laborales y como consecuencia de esto la subida del costo de la mano de obra directa de producción.

En el 2012 a pesar de los inconvenientes se realizaron nuevas siembras en 293,38 hectáreas de la variedad Híbrida, además de los trabajos de infraestructura, la preparación de suelos y manejo de pre viveros y

viveros para obtener plantas híbridas de buena calidad para la siembra. Se trabajó en las zonas 2, 3, 4, 5, 6, 8, 9 y 10 en infraestructura, con apertura de carreteras en 35 Km y 190 km en caminos de cosecha USD 1.781.537.

Se tuvo que buscar financiamiento para no parar las inversiones en plantación por la falta de recursos ante la baja de precios, en este año se emitieron obligaciones a largo plazo por USD 5.000.000 a cinco años a una tasa del 8,25% anual y papel comercial a corto plazo por USD 2.000.000 a una tasa del 6,50% anual.

A las comunidades del sector hemos seguido dando el apoyo y ayuda social a través del comisariato con productos a precio de costo, obteniendo las mejores relaciones, nuestra ayuda social a los pueblos donde se encuentra la plantación continuaran, demostrando que la empresa se preocupa de la situación social de los pueblos, así como también en la educación y el mejoramiento de la calidad de vida. La preferencia de trabajo siempre lo han tenido los habitantes de los pueblos del sector y seguiremos con esta política de apoyo; se mantiene la escuela de fútbol para los hijos de los trabajadores de la empresa con la finalidad de que tengan un crecimiento sano y sostenido con buenas costumbres en las comunidades.

Pese a los problemas anotados, la empresa ciertamente ha manejado sus recursos con mucha eficiencia y planificación de la siguiente manera:

Producción agrícola del año 2012

29.571,73 Toneladas métricas

Ventas y Producción por 2012

	CANTIDAD		USD	P/PROMEDIO
Fruta de palma	10	TM	1420,58	142,05
Aceite de Palma	15.967,48	TM	15.232.919,84	954,02
Nuez de Palma	5.497,61	TM	650.509,18	118,33
Plantas de Palma	25.705	UND	115.172,00	4,48

El aceite rojo y la nuez sufrieron una disminución en el precio de venta con relación al año 2011.

En el año 2012 se compró a terceros fruta de palma por 47.618,10 toneladas métricas por el valor de USD 9.273.319,56 a USD 194,74 cada TM

Como consecuencia de estos resultados, el ejercicio económico de la Compañía en el año 2012 presenta una utilidad a distribuir de la siguiente manera:

	PARCIAL	TOTAL
INGRESOS		16.877.680,69
INGRESOS OPERACIONALES	16.197.021,44	
INGRESOS NO OPERACIONALES	680.659,25	
COSTOS DE PRODUCCION		12.475.970,62
COSTO DE PRODUCCION FRUTA DE PALMA	1.807.302,51	
COSTO PRODUCCION ACEITE DE PALMA y NUEZ	15.898.730,88	
COSTO PLANTAS Y OTROS	178.557,42	
FRUTA DE PALMA PROPIA	(5.303.192,99)	
INVENTARIO FINAL	(105.427,20)	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		3.577.984,38
GASTOS NO OPERACIONALES		168.261,10
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION		655.464,59

PARTICIPACION LABORAL		41.556,27
IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2011		451.778,17

UTILIDAD NETA

\$ 162.130,15

La Utilidad líquida a disposición de la junta de accionistas es de USD 162.130,15 que debe distribuirse de conformidad con las disposiciones legales y crear las respectivas reservas de conformidad con los estatutos de la compañía y de la Ley de Compañías.

De acuerdo a las Leyes Tributarias se procedió a liquidar el impuesto a la renta del año 2012 por el 23%; el resultado es menor al del anticipo
Pagado; la norma establece que de ser así éste anticipo se convierte en un anticipo mínimo.

De acuerdo a lo siguiente:

LIQUIDACION DE IMPUESTO A RENTA AÑO 2012

BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	(692.103,38)
13% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 37 LRTI)	
23% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

ANTICIPO CALCULADO 2012 (Casillero 879 declaración impuesto a la renta 2011)	451.778,17
IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2012	
Anticipo pagado en julio y septiembre 2012	303.334,09

(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	451.778,17
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	148.444,08
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	163.588,54
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	134.242,77

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (POR COBRAR)

-149.387,23

En el aspecto tributario no se realizaron cambios importantes en beneficio y fomento del sector agrícola, el Gobierno no ha definido aún una política coherente, al contrario ha buscado mejorar la recaudación de impuestos para mejorar los ingresos fiscales, incentivar la producción agrícola está por demás lejos de que el Gobierno lo entienda como por ejemplo con la exoneración del IVA en todas las adquisiciones de insumos y materiales, nuestra producción de productos con tarifa 0% y este impuesto no lo podemos transferir; al contrario tenemos más cargas impositivas lo que afecta a nuestro flujo de caja.

En el aspecto laboral hemos buscado tener las mejores relaciones con los trabajadores y seguimos con los programas sociales e incentivando su rendimiento con la entrega de bonos y premios a los mejores trabajadores con nuestro programa al mejor trabajador 20/20

RECOMENDACIONES Y OBJETIVOS PARA EL 2013:

Seguiremos buscando nuevos proveedores de fruta de palma en el sector para el proceso de aceite, de esta manera optimizar nuestra capacidad instalada en extractora.

En aspecto laboral seguiremos trabajando en el mejoramiento de la comunicación y atención al personal agrícola, sabemos que la demanda de la mano de obra en el sector es difícil por lo tanto la atención a los trabajadores es importante aplicando nuevas políticas de remuneración y en asistencia social.

Pondremos mucho énfasis en el crecimiento del comisariato a través de Funvida en plantación y extractora para proveer al personal productos de primera necesidad precios cómodos, atención que es política de la empresa para los trabajadores.

Vamos a poner en práctica nuevas herramientas y tecnología para el control interno, la administración y para las cosechas; obteniendo nuevos software y maquinarias; repotenciaremos la maquinaria en extractora para obtener mejores resultados y rendimientos de aceite.

Buscaremos financiamiento a través del mercado financiero para invertir para este año debemos sembrar 500 hectáreas

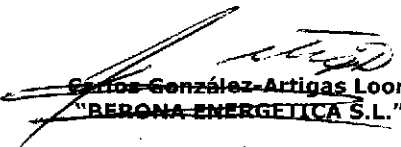
El señor Víctor Villacís Mejía, Gerente General, procede a entregar a los señores accionistas, las carpetas que contienen los balances y estados de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero de 2012 al 31 de diciembre de 2012, para que puedan ser analizados detenidamente por cada uno de ellos, para lo cual la Junta declara un receso de una hora, así como el informe del comisario.

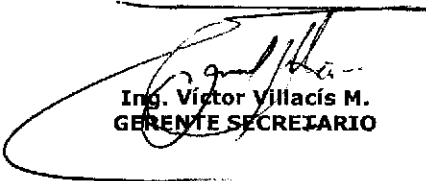
Se reinstala la sesión con todos los Accionistas, quienes declaran haber analizado los documentos en su poder y están de acuerdo con los mismos, por lo tanto, la Junta resuelve por unanimidad aprobar los Balances y estados de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del 1 de Enero de 2012 al 31 de Diciembre de 2012, así como dar por conocidos los informes de Gerente y Comisario.

Respecto al cuarto y quinto punto la Junta ratifica al Ing. Fernando Xavier Rizzo Quimi, para que continúe como Comisario de la Compañía, así mismo los accionistas ratifican como Auditor Externo de la Compañía a la firma Auditora Deloitte & Touche..

No habiendo otro asunto que tratar, el Presidente concede un receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión se da lectura a la presente acta y se la aprueba por unanimidad. Se clausura la sesión a las 11:30 horas, Firman todos los presentes.


Carlos González Artigas Díaz
"RETOS ENERGÉTICOS S.L."


Carlos González Artigas Loor
"BERONA ENERGÉTICA S.L."


Ing. Víctor Villacís M.
GERENTE SECRETARIO