

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
LACOMPAÑÍA ENERGY &PALMA ENERGYPALMA S.A.
CELEBRADA EL 11 DE ABRIL DEL 2014**

En Montecristi, siendo las 10H00 horas del día viernes 11 de abril de 2014, 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 Looor.

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 2013.
- 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;

ASPECTOS GENERALES

Ecuador cerró el 2013 con un crecimiento económico del Producto Interno Bruto del 4,50%, cifra que ha creado expectativas por ser una de las mejores de América Latina. Este crecimiento ha sido posible gracias al nivel de inversión pública, el consumo en los hogares, la estabilidad de la balanza comercial, etc.; sin dejar de lado que el precio del petróleo, se incrementó con relación al año 2012. Para el año 2013 el precio del petróleo ecuatoriano se cerró en \$ 95,39, promedio por barril, lo que incide directamente en la economía ecuatoriana.

El país cierra el 2013, con una inflación del 2.70% siendo la más baja de los últimos ocho años de dolarización. El año 2012 se cerró en 4.16% teniendo una baja significativa de un 1.46%, índice que coloca a nuestro país entre los cinco países con índices inflacionarios más bajos de la región, donde el promedio es 18.50%. Venezuela y Argentina siguen siendo los países con mayor índice de inflación en la región.

La tasa de desempleo en el país continúa a la baja, con un 4.7% al cierre del año 2013, lo que significa un 0.30% más bajo con relación al año 2012. Estas cifras hacen pensar, de que en el país se mantendrá tranquilidad en orden social para el siguiente año, siempre y cuando se mantengan las inversiones que realiza el gobierno ecuatoriano.

En cuanto al sector palmicultor, el precio del aceite rojo de palma a nivel mundial en el 2013 ha tenido una baja considerable con relación al año 2012, es así que en el 2012 se cerró con un promedio de USD 904.80 y para el año 2013 se cerró en USD 804.00, con referencia a Indonesia.

ASPECTOS DE LA EMPRESA

Social y laboral:

Hemos tratado de mantener una relación cordial y directa con los trabajadores y las familias del sector del cantón San Lorenzo, a través de asistencia, tanto en el campo de la educación y el de la salud, contamos con el dispensario médico que atiende a los trabajadores y sus familias, el comisariato que expende productos de primera necesidad con precios más bajos comparado con el mercado local, con lo hemos logrado resultados positivos en la relación empleado-empresa y por ende mayor colaboración en cualquier actividad desarrollada. Con los entes de control como el MRL y el IESS, se ha buscado cumplir siempre con sus obligaciones y exigencias, en beneficio de todos los empleados.

La empresa en el año 2013, terminó de consolidar una nueva metodología de gestión de recursos humanos, basada en herramientas de neurociencia, con lo que se ha logrado incrementar la eficiencia del trabajo agrícola, subiendo el ratio de uso de mano de obra, de un trabajador cada 8 hectáreas a un trabajador cada 20. Este proceso, ha mejorado el nivel de ingresos de los trabajadores debido a su incremento productivo. Para la empresa, esta metodología, le permitirá incrementar en años futuros la tasa de siembra de nuevas plantaciones, por contar con mano de obra disponible ya calificada.

Con respecto a las comunidades, hemos continuado con nuestro plan de ayuda y apoyo, a través del comisariato, la escuela de fútbol para los hijos de los trabajadores, el apoyo en educación, salud y la prioridad de trabajo para la gente del sector.

Gracias a todas estas actividades, hemos logrado mantener una sólida relación con las autoridades del cantón.

Productivo y Ventas:

En el 2013 se realizaron nuevas siembras con material híbrido, totalizando 800 Ha. de nuevas plantaciones, distribuidas de la siguiente manera: 195 hectáreas en los terrenos adquiridos a la empresa Aiquisa, 313 Ha. en la zona 5, ubicada en Ricaurte, 247 Ha. en zona 1, 3 Ha. en zona 2 y 42 Ha. en zona; además, en los trabajos de

infraestructura, se abrió 686 Km. de rutas para cosecha en las zonas 1-3-5-6- y 12; y en drenajes se construyeron 25,4 Km. en las zonas 1 y 6.

Hemos dado un paso importante en innovación de procesos agrícolas, mecanizando varias labores de campo, como por ejemplo el mantenimiento de plantaciones y la cosecha; se estableció el control de malezas mecanizado, la recolección de frutos a través de tractores de oruga, el establecimiento de un sistema de transporte de fruta desde el campo a la extractora, con cajas metálicas transportadas por camiones auto-cargables, lo cual significó una importante reducción de costos por transporte de fruta. Además entramos en un plan agresivo de capacitación con todo el personal, para el trabajo en equipo e innovación, para lo que se contrató a un experto en esta materia.

A inicios del 2013, se contactó con un nuevo socio estratégico. El IESS adquirió el 10% del paquete accionario de la empresa, lo que representa, 31.610 acciones, con un valor de USD 230 cada una. Culminado el proceso, en julio de 2013 se registró el ingreso de USD 7.270.300, resultado de la venta de acciones, dinero que fue utilizado para las nuevas inversiones y la reorganización de pasivos. En el 2014, se debe culminar el proceso, con la legalización del aumento de capital

Los resultados del año 2013, puesto a consideración de ustedes señores accionistas, es el siguiente:

Producción año 2013

Producción de Fruta de Palma	20,247.83	TM
Producción de Aceite Rojo de Palma	14,693.91	TM
Producción de Nuez de Palma	4,729.89	TM
Producción de Plantas en Viveros	96,331.00	UND

Ventas 2013

PRODUCTO	CANTIDAD		USD	PRECIO PROMEDIO
Aceite de Palma	14,574.03	TM	13,424,267.08	921.11
Nuez de Palma	4,776.03	TM	350,217.88	73.33
Plantas de Palma	25,034.00	UND	148,268.35	5.92

El aceite rojo y la nuez, sufrieron una disminución en el precio de venta con relación al año 2012.

En el año 2013 se compró a terceros fruta de palma por 49.698,74 toneladas métricas, por un valor de USD 8.011.352,50 a un promedio de USD 161,19 cada TM.

Como consecuencia de estos resultados, el ejercicio económico de la Compañía en el año 2013 presenta la siguiente información financiera:

INGRESOS OPERACIONALES			16,138,053.01
	TM		
VENTAS SIN IMPUESTO		15,211,394.73	
Aceite de Palma	14,574.03	13,424,267.08	
Nuez de Palma	4,776.03	350,217.88	
Plantas de Palma	25,034.00	148,268.35	
Fertilizantes		138,641.42	
Servicios de Transporte y Desalojo		690,000.00	
Alquiler de Maquinaria y Equipo de Transporte		460,000.00	
INGRESOS NO OPERACIONALES		926,658.28	
Pasta de Palmiste		360.50	
Servicios Ocasionales		8,088.00	
Servicios de Transporte		400.00	
Compost		817.20	
Otros Productos		12,428.65	
Ingresos Varios		66,369.61	
Venta de Activos Fijos		2,400.00	
Ingreso por Revalorización Activos Biológicos		586,455.86	
Ingreso por Revaluación Infraestructura		110,110.06	
Jubilación Patronal		139,110.36	
Intereses Ganados		118.04	
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS			11,393,421.52
Materia Prima Terceros		8,444,443.06	
Materiales Directos		160,921.89	
Mano de Obra Directa		1,056,705.47	
Mano de Obra Indirecta		402,745.53	
Materiales Indirectos		241,767.25	
Otros Costos de Producción		531,572.91	
Costos de Producción de plantas y otros		259,810.84	
Depreciaciones y Amortización		560,831.86	
Inventario Inicial		105,427.20	
(-) Inventario Final Aceite de Palma		-370,804.49	
UTILIDAD EN OPERACIÓN			4,744,631.49
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			4,403,111.96
Gastos Operacionales		804,065.09	

Gastos Financieros		3,542,666.27	
Depreciaciones		56,380.60	
GASTOS NO OPERACIONALES			200,601.37
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION			140,918.16
PARTICIPACION LABORAL			21,137.72
IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2013			435,763.31
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			700,203.17
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL INTEGRAL			384,220.30

La utilidad integral, queda a disposición de la junta de accionistas, para que se tomen las decisiones pertinentes, de conformidad con las disposiciones legales y crear las respectivas reservas de acuerdo con los estatutos de la compañía y de la Ley de Compañías.

Según las Leyes Tributarias, se procedió a liquidar el impuesto a la renta del año 2013 por el 22%; el resultado es menor al del anticipo pagado; por lo que la norma establece que de ser así, éste anticipo se convierte en un anticipo mínimo.

De acuerdo a lo siguiente:

BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA		-559,500.32
12% Impuesto a la renta (si se reinvierten las utilidades Art. 37 LRTI)		-
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)		-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		-
ANTICIPO CALCULADO 2013 (Casillero 879 declaración impuesto a la renta 2012)		451,778.17
IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2013		451,778.17
Anticipo pagado en julio y septiembre 2013		303,334.09
Menos:		

(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE (casillero 879 declaración año anterior)	841	451,778.17
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	-
(=) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para Ejercicios Anteriores al 2010)	843	-
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	845	148,444.08
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	846	163,588.54
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	-
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CRÉDITO TRIBUTARIO	848	-
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTÁCULOS PÚBLICOS	849	-
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	850	126,695.21
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	851	7,547.56
(-) EXONERACIÓN Y CRÉDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	-

TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (POR COBRAR)

-149,387.23

RECOMENDACIONES Y OBJETIVOS PARA EL 2013:

Se continuara con la búsqueda de nuevos proveedores de fruta de palma en el sector, para los procesos de obtención de aceite rojo, entregando fertilizantes, plantas, insumos y asesoría técnica con precios cómodos y con facilidades de pago, para de este modo garantizar que las producciones sean vendidas a nosotros y así optimizar nuestra capacidad instalada en extractora.

En los aspectos laborales, seguiremos trabajando en el mejoramiento de la comunicación y atención al personal agrícola, además de las mejoras en el manejo del recurso humano para seguir incrementando su eficiencia.

Concluiremos con el primer programa de innovación, el cual comprende el trabajo de 8 grupos, en los que se incluye, mecanización de las labores agrícolas, mantenimiento de maquinaria, mejoramiento de cosecha, mejora de infraestructura de lotes, certificaciones ambientales, clima laboral, los que hasta hoy nos han dado resultados positivos. Mejoraremos el sistema de comunicación entre las oficinas de Quito y San Lorenzo, trabajaremos en una nueva política de costos agrícolas, ejecutaremos nuevas herramientas y tecnología para el control y cumplimiento de metas y objetivos de la empresa, con la ayuda de nuevos software y maquinarias; repotenciaremos la productividad en la extractora, con la puesta en marcha de la sección de palmistería.

Para el 2014, buscaremos nuevo financiamiento a través del mercado financiero, ya que tenemos la necesidad de invertir en la siembra de 1.500 hectáreas de palma,

variedad híbrida y además iniciaremos en el área forestal, con la siembra de 500 hectáreas de plantaciones maderables.

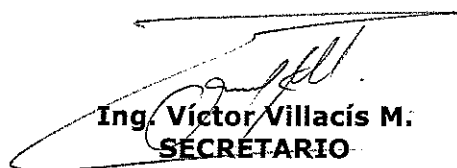
El señor Víctor Villacís Mejía, Gerente General, procede a entregar a los señores accionistas, las carpetas que contienen los balances y estados de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero de 2013 al 31 de diciembre de 2013, para que puedan ser analizados detenidamente 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 2013 al 31 de Diciembre de 2013, así como dar por conocidos los informes de Gerente, Comisario e informe de auditoría externa.

Respecto al cuarto y quinto punto la Junta ratifica al Ing. Fernando Xavier Rizzo Quimi, para que continúe como Comisario de la Compañía para el año 2014 , así mismo los accionistas ratifican como Auditor Externo de la Compañía a la firma Auditora Deloitte & Touche para el año 2014

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 12:00 horas, Firman todos los presentes.

CERTIFICO: Que el acta que antecede es igual a su original la misma que debidamente suscrita por los señores accionistas, reposa en los archivos correspondientes.



Ing. Víctor Villacís M.
SECRETARIO