

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA TEXTILES DEL VALLE S.A. TEXVALLE**

En la ciudad de Sangolquí, el 27 de marzo del 2018, a las 15h15, en las oficinas de la Compañía ubicadas en el Km 3 1/2 de la vía Sangolquí - Amaguaña se reúnen en Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía TEXTILES DEL VALLE S.A. TEXVALLE los siguientes accionistas: señor Carlos Alfonso Recalde Moreno titular de 375.441 acciones pagadas, señor Helmut Alfonso Recalde Capelo, titular de 309.991 acciones pagadas, señor Mario Fernando Recalde Capello, titular de 79.693 acciones pagadas, señora Enma Cecilia Recalde Capelo, titular de 50.875 acciones pagadas, señor Carlos Andrés Jaramillo Recalde, titular de 34.850 acciones pagadas, el señor David Antony Recalde Wormell, titular de 18.700 acciones pagadas, señora Joyce Alexandra Recalde Wormell, titular de 18.700 acciones pagadas, la señora María Cristina Recalde Wormell representada legalmente por el señor David Recalde Wormell, titular de 18.700 acciones pagadas, el señor Richard Alfonso Recalde Wormell representado legalmente por el señor David Recalde Wormell, titular de 18.700 acciones pagadas y el señor Johnny Kleber Recalde Capelo, titular de 9.350 acciones pagadas, Se aclara que las acciones tienen el valor de un dólar cada una y que el capital suscrito y pagado es de US \$ 935.000,00.

Por secretaría se constata el quórum y se establece que se encuentra representado el 100,00% de las acciones pagadas. Existiendo el quórum estatutario requerido, el Presidente declara instalada la reunión siendo las 15:15.

Se procede a la lectura de la convocatoria publicada el día 14 de marzo del 2017 en la guía legal del diario El Comercio:

Handwritten signature

**CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE TEXTILES DEL VALLE S.A. TEXVALLE**

Conforme a lo dispuesto en la Ley de Compañías y en el artículo décimo tercero del estatuto social de la Compañía, se convoca a los señores accionistas de la compañía TEXTILES DEL VALLE S.A. TEXVALLE, a la Junta General Ordinaria, que se llevará a cabo el día martes 27 de marzo del 2018, a las 15h00, en las instalaciones de la compañía ubicada en Sangolquí, km 3 1/2 vía Amaguaña, cantón Rumiñahui, provincia de Pichincha

En esta Junta General se tratará el siguiente orden del día:

1. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE LA COMPAÑIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2017.
2. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2017.
3. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO DE LA COMPAÑIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2017.
4. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2017 TALES COMO: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO.
5. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO ECONOMICO 2017.
6. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN DE COMISARIO PARA EL EJERCICIO 2018 Y FIJACIÓN DE SU HONORARIO.
7. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN DE AUDITOR EXTERNO PARA EL EJERCICIO 2018 Y FIJACIÓN DE SU HONORARIO.

Los estados financieros y sus anexos se encuentran a disposición de los accionistas en las oficinas de la compañía, situados en el km. 3 1/2 vía Amaguaña, sector el Carmen-Sangolquí, con la anticipación señalada por la ley.

Especial e individualmente convoco al comisario de la empresa economista Ramiro Rafael Villavicencio Ordoñez y al auditor externo independiente señor Xavier Ernesto Cruz Puente, respectivamente.

Sangolquí, 14 de marzo del 2018

Juio Alexander Jaramillo Recalde
Presidente

**1. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE LA GERENCIA
GENERAL DE LA COMPAÑIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ECONÓMICO DEL AÑO 2017.**

La señora gerente, Joyce Recalde, da lectura al informe económico correspondiente entre abril 2017 a diciembre 2017.

Cecilia Recalde, pide una ampliación sobre las estrategias, la gerente manifiesta que existe un plan determinado para cada departamento y área de la empresa.

Johnny Recalde, solicita que presente a la junta el plan de trabajo. Y retomar los informes trimestrales sobre el seguimiento del plan. Solicita que se determine una fecha para presentar a la junta el plan de trabajo. Y saber cómo va a ser utilizado el plan de inversiones.

Joyce Recalde enfatiza, que el trabajo ha sido arduo para poder tener información al día, no es un trabajo solo de financiero sino de toda la organización.

Carlos Recalde, menciona que se aprobó un reglamento interno de la empresa y el reporte trimestral debe reflejar los planes de trabajo.

Mario Recalde, indica que los valores de utilidad son datos brutos y no se están considerando impuestos, participación de trabajadores y otros.

Johnny Recalde, manifiesta que el reglamento interno fue aprobado en el tiempo de Alfonso Recalde. Johnny Recalde manifiesta que se trabajó sobre el reglamento. El presidente aclara que se realizó un borrador sobre este reglamento y no ha sido aprobado por la junta.

Se somete a votación

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.97%		40.97%
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.83%	33.83%	
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.70%	8.70%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.55%	5.55%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.80%	3.80%	
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.02%		1.02%
Total	916,300.000	916,300.000	100%	58.01%	41.99%

Se obtienen los siguientes resultados en contra 41.99% a favor 58.01%.

Esta junta resuelve aprobar el informe gerencial con el 58.01% a favor.

2. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2017.

Se procede con la lectura del informe del comisario.

Una vez leído el informe del comisario se procede con la votación para la aprobación del mismo:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.97%		40.97%
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.83%	33.83%	
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.70%	8.70%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.55%	5.55%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.80%		3.80%
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.02%		1.02%
Total	916,300.000	916,300.000	100%	54.20%	45.80%

Se obtienen los siguientes resultados en contra 45.79% a favor 54.20%.

Esta junta resuelve aprobar el informe de comisario con el 54.20% .

3. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2017.

Se procede con la lectura del informe del auditor externo.

Johnny Recalde, pide información sobre porque existe el nombre de otra compañía en el informe, el auditor manifiesta que es un error.

Se procede con la votación:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.97%		40.97%
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.83%	33.83%	
Recalde Capelo Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.70%	8.70%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.55%	5.55%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.80%		3.80%
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell Maria Cristina	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.02%		1.02%
Total	916,300.000	916,300.000	100%	54.20%	45.80%

Se obtienen los siguientes resultados en contra 45.80% a favor 54.20%.

Esta junta resuelve aprobar el informe de auditor externo con el 54.20%.

4. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017 TALES COMO: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO.

El gerente financiero de la compañía explica los detalles del balance general, estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado del flujo de efectivo.

Johnny Recalde, solicita que se explique sobre el pasivo a largo a plazo, el gerente financiero indica que la variación es porque se cumplió con el pago de proveedores internacionales. Dentro de los gastos administrativos en el 2017 hay un incremento importante, el gerente financiero manifiesta que la re-estructuración del plan de cuentas es por el nuevo sistema de costos, en función del tipo de operación que maneja la empresa. Es importante tener en cuenta como se aplica el sistema de costos y eso obliga a tener una disciplina diferente.

Johnny Recalde, pide una explicación sobre los gastos administrativos, como se reclasificaron, El gerente financiero explica que es efecto de la reclasificación del costo de ventas, y los gastos operacionales (luz eléctrica). Los gastos administrativos se tratan de controlar para que no aumenten.

Carlos Recalde, solicita información sobre la cuenta de honorarios profesionales. El gerente financiero explica el detalle de las cuentas.

Se procede con la votación:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.97%		40.97%
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.83%	33.83%	
Recalde Capelo Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.70%	8.70%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.55%	5.55%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.80%	3.80%	
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.04%	2.04%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.02%		1.02%
Total	916,300.000	916,300.000	100%	58.01%	41.99%

Se obtienen los siguientes resultados en contra 41.99% a favor 58.01%.

Esta junta resuelve la aprobación de los estados financieros con el 58.01%.

5. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL RESULTADO DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2017.

Se indican los valores del ejercicio del año 2017.

Para reserva legal 34926.38

Utilidad neta 314337.38 para repartición a los socios

La gerente general manifiesta que el costo operativo de la empresa es alto, y la empresa necesita una renovación de maquinaria. La competencia es mundial se debe ganar competitividad.

Johnny Recalde, indica que el open end tiene poca participación en el mercado. Considera que se debe tomar acciones. En HED es el hilo preciso, hay que seguir explotándolo. Considera que si el análisis hecho por la gerencia se necesita el 50% está correcto. Y se debe empujar otros mercados. Se debe tener un análisis valorado.

Carlos Jaramillo coincide con el criterio de Johnny Recalde y se debería invertir en otras opciones como comercializar otros productos.

David Recalde, indica que se debe invertir en otra línea y se debe vender los productos a un tercero y ganar otro mercado.

Alfonso Recalde, indica que la meta era producir un hilo más barato y a menor costo para HED. No se debe descartar la producción de los open end porque aun HED es el producto estrella y se debe renovar procesos en la preparación del hilo. Se debe mantener el programa mientras haya HED.

Mario Recalde, indica que el open end no está muerto se han aprovechado las ventajas competitivas para encontrar el precio adecuado. Se debe aprovechar lo que se tiene instalado y mantener nuestra calidad y nivel de producción. Considera que aún no se está listo para dar el cambio, no necesitamos crecer, se debe buscar alternativas para copar nuestra producción.

Joyce Recalde, indica los niveles de producción de open end se pudo vender llegando al precio de mercado. Se debe impulsar la venta de productos de Texvalle.

Cecilia Recalde, indica que la renovación de equipo es necesaria para mantener nuestros niveles.

La gerencia general propone reinvertir al menos el 50% tal como indica su informe gerencial.

Alfonso Recalde, mociona reinvertir el 50% de las utilidades netas, se procede con la votación:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.97%	
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.83%	
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.70%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.55%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.80%	
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.04%	
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000	2.04%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.04%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.02%	
Total	916,300.000	916,300.000	100.00%	0.00%

La junta resuelve por unanimidad la reinversión del 50% de las utilidades netas

OT JR

6. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN DE COMISARIO PARA EL EJERCICIO 2018 Y FIJACIÓN DE SU HONORARIO.

Mario Recalde, mociona renovar el contrato del economista Rafael Villavicencio para el ejercicio 2018.

Se procede con la votación

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.15%		40.15%
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.15%	33.15%	
Recalde Capelo Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.52%	8.52%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.44%	5.44%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.73%		3.73%
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Wormell Joyce Alexandra	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Wormell Maria Cristina	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.00%	1.00%	1.00%
Total	935,000.000	935,000.000	100%	56.12%	44.88%

La junta resuelve con el 56.12% renovar el contrato del economista Rafael Villavicencio para el ejercicio 2018.

Mario Recalde mociona que el honorario sea fijado en \$350 anuales

Alfonso Recalde mociona que el honorario sea fijado en \$500 anuales

Se procede con la votación



SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	350	500
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.15%	
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000		33.15%
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000		8.52%
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.44%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.73%	
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Wormell Joyce Alexandra	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.00%	
Total	935,000.000	935,000.000	50.32%	49.68%

Esta junta resuelve con el 50.32% designar el honorario del comisario en \$350 anuales

7. CONOCER Y RESOLVER SOBRE LA DESIGNACIÓN DE AUDITOR EXTERNO PARA EL EJERCICIO 2018 Y FIJACIÓN DE SU HONORARIO.

Mario Recalde, mociona renovar el contrato del licenciado Javier Cruz como auditor externo para el ejercicio 2018.

Se procede con la votación:

Handwritten signature

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	PORCENTAJE	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.15%		40.15%
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.15%	33.15%	
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.52%	8.52%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.44%	5.44%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.73%		3.73%
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Wormell Joyce Alexandra	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Wormell Maria Cristina	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.00%	2.00%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.00%	1.00%	1.00%
Total	935,000.000	935,000.000	100%	56.12%	44.88%

Esta junta resuelve con el 56.12% renovar el contrato del licenciado Javier Cruz como auditor externo para el ejercicio 2018

Mario Recalde mociona que el honorario sea fijado en \$2750 por el informe de auditor externo

Alfonso Recalde mociona que el honorario sea fijado en \$3000 por el informe de auditor externo

Se procede a la votación:

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	2750	3000
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.15%	
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000		33.15%
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000		8.52%
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.44%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.73%	
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Wormell Joyce Alexandra	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000		2.00%
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.00%	
Total	935,000.000	935,000.000	50.32%	49.68%

Esta junta resuelve con el 50.32% designar el honorario del comisario en \$2750 por el informe de auditor externo.

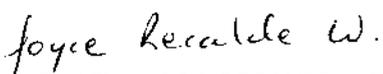
Siendo las 18:57 se da lectura al acta y se procede a la aprobación de la misma con la siguiente votación

de.
OT

SOCIOS	CAPITAL	PARTICIPACIONES	a favor	en contra
Recalde Moreno Carlos Alfonso	375,441.000	375,441.000	40.15%	
Recalde Capelo Helmut Alfonso	309,991.000	309,991.000	33.15%	
Recalde Capello Mario Fernando	79,693.000	79,693.000	8.52%	
Recalde Capelo Enma Cecilia	50,875.000	50,875.000	5.44%	
Jaramillo Recalde Carlos Andrés	34,850.000	34,850.000	3.73%	
Recalde Wormell David Antony	18,700.000	18,700.000	2.00%	
Recalde Wormell Joyce Alexandra	18,700.000	18,700.000	2.00%	
Recalde Wormell María Cristina	18,700.000	18,700.000	2.00%	
Recalde Wormell Richard Alfonso	18,700.000	18,700.000	2.00%	
Recalde Capelo Johnny Kleber	9,350.000	9,350.000	1.00%	
Total	935,000.000	935,000.000	100.00%	0.00%

Siendo las 19:00 se da por terminada la junta.


 JULIO ALEXANDER JARAMILLO RECALDE
 PRESIDENTE


 JOYCE ALEXANDRA RECALDE WORMELL
 SECRETARIA