**Acta N°060**

# JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL AÑO 2018

En la ciudad de Quito, el día 14 de febrero de 2019 a las 08:00 de la mañana[i], en las oficinas de la Compañía[ii] situadas en la Av. José Andrade Oe1-298 y Juan de Celis y mediante video-conferencia, previa convocatoria, se reunió la Junta General Universal de Accionistas[iii] de Productos Autoadhesivos ARclad S.A.®, en sesión ordinaria.

## CONVOCATORIA[iv]

El Señor Sergio Garzón Chavarriaga, en calidad de Gerente General, encontrándose presentes todos los accionistas y la totalidad del capital pagado de la Compañía, consulta si se acepta la celebración de esta Junta, por lo cual fueron convocados con previo aviso, como autoriza e indica la Ley de Compañías y los estatutos sociales de la empresa, para tratar, conocer y resolver sobre los siguientes puntos del orden del día. Se cuenta con la presencia del Comisario Principal de la Compañía el Sr. Luis Carlos Vélez S.

## ORDEN DEL DÍA

1. Nombramiento de Presidente y Secretario.
2. Verificación del Quórum.
3. Conocer y resolver sobre el Informe de Gestión de la Gerencia General por el año 2018.
4. Conocer y resolver sobre el Informe del Comisario Principal por el Ejercicio Económico 2018.
5. Conocer y resolver sobre el Informe de Auditoria Externa por el Ejercicio Económico 2018.
6. Presentación de Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas y demás Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018 y resolver sobre estos.
7. Ratificación del Comisario Principal y Suplente.
8. Elección o Ratificación de Auditores Externos para el Ejercicio Económico 2019.
9. Resolución sobre el Destino de la Utilidad del Ejercicio 2018.

## DESARROLLO DE LA REUNIÓN:

### 1. NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE Y SECRETARIO[v]

Se cuenta con la presencia del Presidente de la Cía. Sr. Vicente Ferrer Martínez y actúa como Secretario el Sr. Sergio Garzón Chavarriaga, Gerente General.

### 2. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM[vi]

Hay quórum para deliberar y decidir válidamente, encontrándose presentes todos los accionistas que constituyen la totalidad del capital pagado de la Cía., acorde al Art. 238 de los Estatutos.

| ACCIONES REPRESENTADAS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Accionista** | **Representado por** | **No. De Acciones** | **Valor US$** | **%** |
| C.I. Productos Autoadhesivos ARclad S.A.® | Sr. Vicente Ferrer Martinez | 401.600 | 401.600 | 80.0 |
| Sergio Garzón Chavarriaga | Sergio Garzón Chavarriaga | 100.400 | 100.400 | 20.0 |
| **TOTAL DE ACCIONES REPRESENTADAS** | | **502.000** | **US$502.000** | **100.0** |

## 3. INFORME DE GESTIÓN DE LA GERENCIA[vii]

Se somete a consideración de la Junta el informe presentado por el Gerente General de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2018,

**INFORME DE GESTIÓN DE LA GERENCIA DE**
**PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARclad® S.A.**
**A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS**
**PARA LA REUNIÓN DEL 14 FEBRERO DEL 2019**
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL AÑO 2018**

**Señores accionistas:**
Con todo gusto me permito informarles sobre los resultados de las operaciones durante el año 2018 y sobre los estados financieros en el mismo período.

## 1. VENTAS, COSTOS, GASTOS, UTILIDADES:

Durante el 2018, alcanzamos unas **Ventas** de US$16.6 millones, las cuales estuvieron 9.9% por encima de los US$15.1 millones alcanzados en el año 2017. Con relación al presupuesto crecimos un 3.2%.

Nuestro presupuesto en $m^2$ de autoadhesivos era de 18.9 millones y llegamos a 18.4 millones, lo que significa un cumplimiento del 97.2%. En nuestra línea de productos complementarios, consistente en lonas y accesorios, el presupuesto era de 0.8 millones de $m^2$ y llegamos a 1.8 millones, es decir, cumplimos 130.3% más de lo presupuestado.

Nuestro presupuesto general en $m^2$ era de 19.7 millones y llegamos a 20.2 millones, es decir, tuvimos un cumplimiento del 102.6%; y con relación al real del 2017, crecimos un 3.8%. En la participación del mercado ecuatoriano, según estudio que realizamos de las bases de datos de las importaciones, pasamos de un 53.0% en el 2017 a un 45.0% en el 2018, esta pérdida de mercado se debe básicamente a la guerra de precios planteada por los competidores.

En la **Contribución** pasamos de US$3.4 millones en el 2017 a US$4.1 millones en el 2018, lo que significa un crecimiento del 23.2%. El margen de contribución pasó del 22.2% en el 2017 al 24.9% en el 2018, es decir 2.7 puntos más. Esta mejora en el margen tiene su origen en la política de la compañía de mantener presencia de mercado con base en la calidad del producto y servicio de posventa, pero consideramos que mantener este diferencial para el año 2019 en los productos ARclad puede resultar cada vez más difícil. También contribuyeron a la mejora del margen, los productos ARplus.

Los **Gastos de Operación** crecieron solo un 0.3% con respecto al año 2017; y representaron 12.9% sobre el valor de las ventas, cuando en el 2017 representaban el 14.2%.

Los **Ingresos no Operacionales,** pasamos de US$70 mil en el 2017 a US$32 mil en el 2018, equivalente al 0.2% de las ventas y son básicamente por intereses de mora cobrados a clientes.

Los **Gastos no Operacionales** que son los Intereses Bancarios, Gastos Bancarios por giros al exterior y manejo de cuentas, impuesto a la salida de divisas (5%) y gastos no deducibles, pasaron de US$193 mil a US$209 mil, subieron US$16 mil, equivalente a un 8.0% más que el año 2017; pero se mantiene el 1.3% sobre las ventas, igual que el año pasado.

La **Utilidad Antes de Impuestos** pasó de US$1.1millones (7.3% Sobre las ventas) en el 2017 a US$1.8 millones (10.9% Sobre las ventas) en el 2018; esto significa un 65.2% más que el año anterior; y con relación a lo presupuestado que era US$1.1 millón; fue un 69.5% más.

**Impuesto de Renta y Participación a Empleados,** este año el impuesto a la renta nos corresponde una tasa del 25.0%, equivalente a US$391.056; para calcular este impuesto, tomamos la Utilidad Contable de US$1.814.923 y le descontamos US$272.238 que corresponden al 15.0% de participación a empleados, al resultado de esta operación le sumamos los gastos no deducibles de US$84.776, pero le descontamos seguro médico privado e incremento neto de empleo por U$$63.234, obteniendo la base imponible que equivale a US$1.564.226, valor que consideramos para el cálculo del impuesto a la renta.

Al cierre del periodo 2018 se registraron **Utilidades Netas** por US$1.164.073 un 7.0% de las ventas, mientras que el año 2017 fueron de US$717.579 equivalentes al 4.8% de las ventas; es decir US$446.494 más que el año anterior y significa un crecimiento del 62.2%.

La Rentabilidad sobre Patrimonio del período 2018 fue de un 28.3%, mientras que en el 2017 fue del 19.4%, es decir, 8.9 puntos más que el periodo anterior.

**Reserva Legal,** con respecto a este punto, la ley indica que es obligatorio hacer Reserva Legal del 10% hasta que por lo menos alcancemos el 50% de nuestro capital pagado; pero en vista que al cierre del ejercicio tenemos provisionado para este rubro US$310.723 que es más del 50% del capital, no es obligatorio hacer esta Reserva.

La **Utilidad Neta Después de Impuestos, Participación Empleados y Reserva Legal,** Se obtiene después de haber descontado todos estos rubros, es decir tenemos una Utilidad Neta de US$1.164.073, que sería el saldo para repartir a accionistas.

| DISTRIBUCION DE UTILIDADES EJE. 2018 | |
|---|---|
| UTILIDAD CONTABLE: | $ 1,814,922.89 |
| 15% PARA EMPLEADOS: | $ 272,238.43 |
| | ********** |
| **SUB TOTAL:** | **$ 1,542,684.46** |
| GASTOS NO DEDUCIBLES: (+) | $ 34,992.53 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES X JUBIL PATRO.: (+) | $ 36,668.00 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES X DESAHUCIO: (+) | $ 13,115.00 |
| SEGURO MEDICO PRIVADO: (-) | -$ 25,875.52 |
| RECUPERACION JUBIL. X CESANTES (-) | $ 0.00 |
| INCREMENTO NETO DE EMPLEO (-) | -$ 37,358.10 |
| | ********** |
| **BASE IMPONIBLE:** | **$ 1,564,226.37** |
| SUB - TOTAL 25% DE IMP. A LA RENTA: | $ 391,056.59 |
| IMP. A LA RENTA DIFERIDO (-) | -$ 12,445.63 |
| **TOTAL IMP. A LA RENTA:** | **-$ 378,610.96** |
| GASTO NO DEDUCIBLE | -$ 34,992.53 |
| GASTO NO DEDUCIBLE JUBILACION PATRO. | -$ 36,668.00 |
| GASTO NO DEDUCIBLE X DESAHUCIO | -$ 13,115.00 |
| SEGURO MEDICO PRIVADO: (+) | $ 25,875.52 |
| INCREMENTO NETO DE EMPLEO (+) | $ 37,358.10 |
| | ********** |
| **UTILDAD DESPUES DE IMP. Y PART. TRABA.** | **$ 1,164,073.49** |
| | |
| 10% PARA RESERVA LEGAL: | $ 0.00 |
| | ********** |
| **SALDO PARA ACCIONISTAS:** | **$ 1,164,073.49** |

**EBITDA,** ganancia antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, pasó del 2017 al 2018 de US$1.3 millones a US$2.1 millones, un crecimiento del 66.1% y significa pasar del 8.4% a 12.7% de las ventas.

Podemos entonces concluir, que fue un año bueno a pesar de toda la contracción económica que sufrió el país, lo complicado que estuvieron nuestros clientes y la agresividad de la competencia en precios.

El siguiente cuadro histórico muestra valores:

**HISTORIAL DE VENTAS ARCLAD S.A. ECUADOR**

| AÑO | VENTAS US$ | CRECI. % | VENTAS M2 | CRECI.% | UTIL. NETA | % | CRECI. % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2000 | 1,270,787 | 85% | 1,364,902 | | $ 56,862 | 4% | |
| 2001 | 1,117,399 | -12% | 1,756,000 | 29% | $ 34,623 | 3% | -39% |
| 2002 | 1,696,085 | 52% | 2,896,000 | 65% | $ 54,120 | 3% | 56% |
| 2003 | 1,681,156 | -1% | 2,903,000 | 0% | $ 53,975 | 3% | 0% |
| 2004 | 2,282,000 | 36% | 3,860,000 | 33% | $ 68,848 | 3% | 28% |
| 2005 | 2,587,000 | 13% | 4,045,000 | 5% | $ 53,785 | 2% | -22% |
| 2006 | 3,655,000 | 41% | 5,390,000 | 33% | $ 174,190 | 5% | 224% |
| 2007 | 3,635,000 | -1% | 5,419,982 | 1% | $ 191,629 | 5% | 10% |
| 2008 | 3,848,846 | 6% | 5,485,772 | 1% | $ 215,692 | 6% | 13% |
| 2009 | 4,646,599 | 21% | 6,570,645 | 20% | $ 275,231 | 6% | 28% |
| 2010 | 5,526,136 | 19% | 7,703,769 | 17% | $ 296,558 | 5% | 8% |
| 2011 | 7,403,369 | 34% | 9,773,869 | 27% | $ 531,089 | 7% | 79% |
| 2012 | 9,519,000 | 29% | 12,445,341 | 27% | $ 484,787 | 5% | -9% |
| 2013 | 11,715,401 | 23% | 15,114,000 | 21% | $ 680,434 | 6% | 40% |
| 2014 | 14,589,607 | 25% | 17,860,549 | 18% | $ 1,028,015 | 7% | 51% |
| 2015 | 14,401,304 | -1% | 17,767,444 | -1% | $ 770,229 | 5% | -25% |
| 2016 | 13,559,305 | -6% | 17,229,455 | -3% | $ 490,840 | 4% | -36% |
| **2017** | **15,090,827** | **11%** | **19,514,709** | **13%** | **$ 717,579** | **5%** | **46%** |
| **2018** | **16,583,100** | **9.9%** | **20,227,239** | **3.7%** | **$ 1,164,073** | **7%** | **62%** |
| **2019 p** | **16,680,653** | **0.6%** | **20,695,258** | **2.3%** | **$ 668,171** | **4.0%** | **-43%** |

## 2. SITUACIÓN FINANCIERA:

Los **Activos Totales** durante este periodo pasan de US$8.7 millones del 2017 a US$9.6 millones del 2018, con un crecimiento del 11.3%.

La **Cartera** (Clientes) neta de provisión, pasó de US$4.1 millones a US$4.9 millones, lo que representa un incremento del 19.5%. Tenemos una provisión de cartera por US$119.991, cabe recalcar que en el 2017, teníamos una provisión de cartera de US$164.355, pero aplicando la norma NIF-9 se hace un ajuste a la provisión de incobrables. Este valor es adecuado para la calidad de nuestros clientes, mientras no se presente algún efecto de causa mayor.

**El Capital de Trabajo** pasó de US$3.1 millones a US$4.1 millones, crece un 32.2%.

**El Pasivo a Largo Plazo** pasó de US$1.4 millones a US$1.8 millones, crece un 31.9%.

**El Pasivo Corriente** pasó de US$3.5 millones a US$3.6 millones, crece un 1.6%.

**El Pasivo Total** pasó de US$4.9 millones a US$5.4 millones, crece un 10.1%.

**El Patrimonio,** venia de US$3.7 millones en el año 2017 y sube a US$4.2 millones en el 2018.

La **Liquidez,** pasa de 1.9 veces en el año 2017 a 2.1 veces en el 2018, significa que crece un 10.5%.

La **Prueba Ácida,** pasa de 1.3 veces en el año 2017 a 1.5 veces en el 2018, sube un 15.4%.

**El Índice de Propiedad,** pasó de 43.1% a 43.7%, tuvo un incremento del 1.4%.

## 3. INVERSIONES:

Este año no se realizaron inversiones de relevancia, solo se hicieron mantenimientos preventivos a los activos de la compañía.

## 4. ORGANIZACIÓN:

El reglamento interno de trabajo está debidamente aprobado por el ministerio del ramo, también se aprobó y se cumple estrictamente con el reglamento de seguridad y salud ocupacional. Y los permisos de funcionamiento de todas las oficinas y puntos de venta, se encuentran actualizados.

Infraestructura: Básicamente contamos con la misma infraestructura del año pasado. La compañía cuenta con una oficina principal propia en Quito de 1.110 $m^2$ de construcción entre oficinas y bodegas; dos puntos de venta en la ciudad de Quito; un punto de venta en Guayaquil de 170 m2, y una bodega de almacenamiento y corte con 250 m2, también contamos con un punto de venta en la ciudad de Ambato.

En cuanto a empleados: Pasamos del año 2017 con 69 colaboradores, a tener en el 2018 un total de 73; distribuidos así: Oficina Matriz 28, Local centro 7, Local la "Y" 11, Local Ambato 4, Bodega Duran 3 y Of. Guayaquil 20.

## 5. RECONOCIMIENTO:

A todo el personal de la compañía que está dispuesto a corresponder con las exigencias cada vez mayores del mercado; a todos los funcionarios de nuestra casa matriz C.I. ARclad S.A.® por ese gran esfuerzo y colaboración continua y a nuestros accionistas por su decidido apoyo.

## 6. PROYECCIONES:

Para el 2019 tenemos un presupuesto de Ventas de US$16.7 millones, versus US$16.6 de la ejecución 2018; con esto aspiramos tener un crecimiento en ventas por el orden del 1.0%. En Utilidades Netas proyectamos contar con una cifra de US$668 mil, equivalente al 4% de las ventas, pero sería un -43.7% menos que el año 2018.

## 7. LICENCIAMIENTO DE DERECHOS DE AUTOR:

Nos permitimos informar que la compañía posee todas las licencias originales de los programas de computador instalados y suministrados por el fabricante sin embargo para este año 2019 se adquirirá las licencias Office 365 a través del proveedor de nuestra casa matriz C.I. ARclad S.A.®

## 8. CUMPLIMIENTO AL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL Y TRIBUTARIO:

Las obligaciones con el Sistema de Seguridad Social y las obligaciones tributarias, han sido cumplidas y pagadas oportunamente de acuerdo con las disposiciones legales.

## 9. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA –NIIF:

La compañía elabora y procesa su información basada en la resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, en el cual se indica que las compañías deben adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y que su aplicación sea obligatoria para todas las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero 2009.

## 10. CONFIDENCIALIDAD DE LA INFORMACIÓN:

Nuestros empleados están comprometidos en proteger la información confidencial y de propiedad privada de ARclad y de nuestros clientes y proveedores. En el mes de febrero de 2019 se firmará por parte de todos los trabajadores de la compañía una carta de confidencialidad que se adjuntará a la hoja de vida de cada colaborador.

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La compañía realiza y presenta el Anexo de precios de transferencia de conformidad con la Resolución del SRI: NAC-DGERCGC09-00286 del 17 de Abril del 2009; y, resolución general NAC-DGER2008-0464 Reformada el 18 de Diciembre del 2013 y el artículo enumerado posterior al Art. 22 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que establece la obligatoriedad de presentar el anexo de precios de transferencia en compras que van desde los TRES MILLONES a QUINCE MILLONES de Dólares, si las compras son con compañías relacionadas. Si las compras superan los quince millones de Dólares, estaríamos obligados a presentar estudio de precios de transferencia, a excepción que haya una nueva reforma a la ley.

## 12. CUMPLIMIENTO SAGRLAFT Y CÓDIGO DE ÉTICA:

En concordancia con el programa que tienen la compañía matriz denominado SAGRLAFT (Sistema de autogestión del riesgo de Lavado De Activos Y Financiación Del Terrorismo) y las políticas contenidas en el código de ética; nos comprometemos a gestionar los riesgos asociados con lavado de activos y la financiación del terrorismo, así mismo nos acogemos a los lineamientos contenidos en el código de ética, sus principios y valores.

Sergio Garzón Chavarriaga
Gerente General - Representante Legal
Productos Autoadhesivos ARclad® S.A.
Quito – Ecuador
Quito, 08 de febrero del 2019

El anterior documento, luego de ser objeto del comentario y análisis pertinente, es aprobado por todos los socios presentes, con el voto salvado del Sr. Sergio Garzon Ch. Accionista – Gerente General.

**4. INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018**

Se somete a consideración de la Junta General Universal el Informe presentado por el Sr. Comisario Principal, referente al año indicado,

Quito, 08 de febrero de 2019

# INFORME DE COMISARIO
# PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S.A.
# A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
# PARA LA JUNTA GENERAL DEL 14 DE FEBRERO DEL 2019
# CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL AÑO 2018

En cumplimiento al art 279 de la Ley de Compañías y la resolución No 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a la obligación de los Comisarios, en mi calidad de comisario principal de ARclad S.A., presento a Ustedes el informe y mi opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración en relación con la situación financiera y resultados de la compañía por el ejercicio enero - diciembre del 2018

## 1.- ANTECEDENTES.-

ARclad S. A. (la Compañía), es una empresa ecuatoriana. Constituida en la ciudad de Quito el 20 de Diciembre de 1994 según escritura de constitución, e inscrita en el registro mercantil el 17 de enero de 1995

Su actividad es la importación y comercialización de materiales autoadhesivos para la industria gráfica, distribuye sus productos por canales propios a través de su oficina principal y sus dos sucursales en la ciudad de Quito, una en la ciudad de Guayaquil y una en la ciudad de Ambato

La sede social de la Compañía es en la provincia de Pichincha - Ecuador, ciudad de Quito, calle José Andrade OE1-298 y Juan de Selis (Carcelén industrial)

## 2.- ALCANCE DEL TRABAJO.-

El trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, para revisar la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

Al realizar mi trabajo he verificado la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018

Tomando en consideración las disposiciones legales, y estatuarias de la Compañía, he planificado y realizado los procedimientos y trabajo necesario que me permitan emitir:

- Mi opinión sobre el cumplimiento por parte de la Administración, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de las Juntas Generales.

- Expresar mi opinión y comentario sobre los procedimientos de control interno que aplica la Compañía dentro de sus actividades ordinarias;

- Opinar sobre si las cifras presentadas en los estados financieros guardan concordancia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

- Informar finalmente sobre el cumplimiento de las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

## 3- RESULTADOS.-

### 1.- Opinión sobre el cumplimiento por parte de la administración,

Mi opinión se basa en la revisión del cumplimiento de las resoluciones de las Juntas Generales ordinarias y extraordinarias de Arclad S.A. por el periodo enero - diciembre del 2018, puedo señalar que se ha dado estricto cumplimiento a todas resoluciones adoptadas en las sesiones de Juntas Generales de Accionistas de la empresa en el período citado.

Las actas de las Juntas y los sumarios de las resoluciones de la Junta de Accionistas durante el año 2018 se encuentran custodiadas por el Gerente General , las cuales están ordenadas y numeradas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas se encuentran legalizadas.

Las acciones están entregadas a su dueño. El capital social suscrito y pagado es de US$ 502.000, con un valor nominativo de un dólar cada una.

La Compañía en el ejercicio económico 2018, ha cumplido oportunamente con todas las obligaciones laborales, tributarias, municipales y demás organismos de control.

### 2.- Opinión sobre los procedimientos de control interno de la compañía.

En mi opinión, basada en la revisión a la estructura del control interno de ARclad S.A., puedo comentar que el sistema de control interno aplicado por la administración, es el adecuado y no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, y adicionalmente proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

### 3.- Opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados Financieros

Se presentan a continuación los estados financieros comparativos

*PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S.A.*
*ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
*AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017*
*EN DÓLARES.*

| A C T I V O S | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Efectivo Caja y Bancos | 157,869.04 | 110,912.00 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5,005,217.20 | 4,289,875.26 |
| Reserva incobrables | -119,991.46 | -164,354.89 |
| Otras cuentas por cobrar | 75,448.13 | 42,918.02 |
| Crédito Tributario Renta | 135,867.78 | 124,577.50 |
| Crédito Tributario IVA | 0 | 0.00 |
| Crédito Salida de Capitales | 256,888.44 | 337,894.62 |
| Inventarios | 1,914,246.92 | 1,851,126.56 |
| Mercaderías en tránsito | 250,589.68 | 36,992.20 |
| Pagos Anticipados | 0 | 0 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **7,676,135.73** | **6,629,941.27** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** | | |
| Propiedad, Planta y Equipo | 2,411,332.66 | 2,356,933.08 |
| Depreciación Acumulada PPE | -458,988.50 | -342,807.92 |
| **TOTAL PPE** | **1,952,344.16** | **2,014,125.16** |
| **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** | | |
| Activos Intangibles | 2,023.00 | 1,218.36 |
| Activos Largo Plazo | 19,050.63 | 25,805.00 |
| **TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES** | **21,073.63** | **27,023.36** |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **1,973,417.79** | **2,041,148.52** |
| **TOTAL ACTIVOS** | **9,649,553.52** | **8,671,089.79** |

| P A S I V O S | 31-dic-18 | 31-dic-17 |
|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Proveedores del Exterior | 3,148,590.01 | 2,671,421.32 |
| Proveedores Nacionales. | 49,797.09 | 74,235.75 |
| Otras cuentas por pagar | 45,874.65 | 555,008.30 |
| Obligaciones Tributarias | 34,457.77 | 35,906.55 |
| Obligaciones con empleados | 326,149.13 | 212,875.86 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **3,604,868.65** | **3,549,447.78** |
| **PASIVO LARGO PLAZO** | | |
| Obligaciones financieras | 1,593,015.34 | 1,183,148.64 |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 234,406.51 | 202,022.61 |
| **TOTAL PASIVO LARGO PLAZO** | **1,827,421.85** | **1,385,171.25** |
| **TOTAL PASIVO** | **5,432,290.50** | **4,934,619.03** |
| **PATRIMONIO** | | |
| Capital social | 502,000.00 | 502,000.00 |
| Reserva Legal | 310,722.62 | 310,722.62 |
| Reservas | 1,053,626.04 | 1,053,626.04 |
| Otros Resultados Integrales (Revaluaciones) | 834,037.04 | 868,024.80 |
| Adopción de NIIF | 352,804.15 | 284,517.30 |
| Resultado ejercicio | 1,164,073.17 | 717,580.00 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **4,217,263.02** | **3,736,470.76** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **9,649,553.52** | **8,671,089.79** |

En mi opinión, en base a la revisión realizada sobre los procedimientos, el Estado de situación presentado, guarda relación los libros contables y los informes disponibles en la Administración, no evidencian la existencia de situaciones anómalas que indiquen que los estados financieros de Productos Autoadhesivos ARclad S.A. por el año terminados al 31 de diciembre del 2018, tengan aspectos importantes que observar, y han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo expresado anteriormente no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que se debió observar durante el ejercicio de las actividades desempeñadas entre enero y diciembre del año 2018

4. **Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.**

**a. Comentarios sobre el Informe del Administrador**

Leído el informe del administrador informo que el mismo está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, incluyendo información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en al ámbito administrativo y laboral, sobre los objetivos y metas cumplidas.

**b. Comentarios sobre la situación financiera de la Compañía al cierre del ejercicio**

Como expresé en mi opinión los estados financieros garantizan la veracidad de sus cifras y han sido elaborados acorde las normas vigentes en el Ecuador tanto en lo tributario como con observancia y aplicación de las Normas Internaciones de Información Financiera.

La Administración de la Compañía prestó toda la colaboración para la ejecución de las gestiones realizadas y el cumplimento de la revisión de los Estados Financieros.

Atentamente.

LUIS CARLOS VELEZ
Comisario Principal
Reg. 7962-T

El anterior documento, luego de ser objeto del comentario y análisis pertinente, es aprobado por todos los socios presentes, con el voto salvado del Sr. Sergio Garzon Ch. Accionista – Gerente General.

## 5. CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2018.

Se da a conocer y se somete a consideración de la Junta General Universal el Informe presentado por los auditores externos, referente al año indicado, documento que luego de ser objeto del análisis, revisión y comentarios pertinentes, es aprobado por todos los socios presentes, con el voto salvado del Sr. Sergio Garzon Ch. Accionista – Gerente General.

Informe Auditoria 2018

## 6. PRESENTACIÓN DEL BALANCE GENERAL, G&P Y DEMÁS ESTADOS FINANCIEROS AL 2018.

Con respecto a este punto del orden del día, el Sr. Sergio Garzon pide la palabra y propone como moción denominar este punto del orden del día APROBACION DE ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, tal como pide la ley Ecuatoriana. La Junta General Universal después de aceptar esta moción, conoce dichos informes correspondientes al ejercicio económico del año 2018, luego de ser objeto del análisis, revisión y comentarios pertinentes, son aprobados por todos los socios presentes, con el voto salvado del Sr. Sergio Garzon Accionista Gerente General.

### VI. BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS.
**PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARclad® S.A.**
**BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2018**

**(en miles de dólares)**

| ACTIVO | 2018 | 2017 | PASIVO | 2018 | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | | |
| TOTAL DISPONIBLE | 157 | 111 | OBLIGACIONES FINANCIERAS | - | - |
| TOTAL DEUDORES | 5,354 | 4,631 | PROVEEDORES | 3,198 | 2,746 |
| TOTAL INVENTARIOS | 2,165 | 1,888 | CUENTAS POR PAGAR | 80 | 591 |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | - | - | OBLIGACIONES LABORALES | 326 | 213 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 7,676 | 6,630 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 3,605 | 3,549 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,827 | 1,385 |
| INVERSIONES PERMANENTES | - | - | | | |
| | | | TOTAL PASIVO A TERCEROS | 5,432 | 4,935 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 2,412 | 2,357 | | | |
| | | | PATRIMONIO | | |
| Depreciación Acumulada | (459) | (343) | CAPITAL SOCIAL | 502 | 502 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO | 1,953 | 2,014 | | | |
| | | | RESERVAS | 1,717 | 1,683 |
| TOTAL INTANGIBLES | - | - | REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO | - | - |
| Amortización Acumulada | - | - | SUPERÁVIT DE CAPITAL | - | - |
| TOTAL INTANGIBLES NETO | - | - | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 1,164 | 718 |
| VALORIZACIONES | 21 | 27 | SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN | 834 | 834 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 1,974 | 2,041 | TOTAL PATRIMONIO | 4,217 | 3,736 |
| TOTAL ACTIVO | 9,650 | 8,671 | TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO | 9,650 | 8,671 |

SERGIO GARZON CHAVARRIAGA
Representante Legal

CPA. EULALIA YANCHAPAXI
Contadora
Reg. 16.693

LUIS CARLOS VELEZ
Comisario Principal
Reg. 7962-T

**PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S.A.**
**ESTADO DE RESULTADOS**
**(EN MILES DE DOLARES)**
**ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018**

| | 2018 | % VARIACIÓN | | 2017 | % |
|---|---|---|---|---|---|
| **INGRESOS** | | | | | |
| VENTAS NETAS | 16,583 | 100.00% | 109.9% | 15,091 | 100.00% |
| TOTAL COSTO DE VENTAS | 12,448 | 75.07% | 106.1% | 11,734 | 77.75% |
| **CONTRIBUCIÓN** | 4,135 | 24.93% | 123.2% | 3,357 | 22.25% |
| **GASTOS DE OPERACIÓN** | | | | | |
| GASTOS DE PRODUCCIÓN GUAYAQUIL | 86 | 0.52% | 57.1% | 150 | 1.00% |
| GASTOS DE PRODUCCIÓN QUITO | 92 | 0.55% | 0.0% | - | 0.00% |
| SUBTOTAL GASTOS PRODUCCIÓN | 178 | 1.07% | 118.1% | 150 | 1.00% |
| GASTOS DE VENTAS | 1,395 | 8.41% | 95.3% | 1,464 | 9.70% |
| GASTOS DE EXPORTACIÓN | - | 0.00% | 0.0% | - | 0.00% |
| SUBTOTAL GASTOS VENTAS & EXPORTACIÓN | 1,395 | 8.41% | 95.3% | 1,464 | 9.70% |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 573 | 3.45% | 109.7% | 522 | 3.46% |
| **TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN** | 2,145 | 12.94% | 100.4% | 2,136 | 14.15% |
| **UTILIDAD DE OPERACIÓN** | 1,989 | 12.00% | 162.9% | 1,221 | 8.09% |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 32 | 0.19% | 46.0% | 70 | 0.47% |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) MÉTODO DE PARTICIP. | - | 0.00% | | - | 0.00% |
| GASTOS NO OPERACIONALES | 207 | 1.25% | 107.1% | 193 | 1.28% |
| **TOTAL NO OPERACIONALES** | (175) | -1.05% | 142.0% | (123) | -0.81% |
| **UTILIDAD ANTES DE DIF. T.C.** | 1,815 | 10.94% | 165.2% | 1,098 | 7.28% |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA EN CAMBIO** | (260) | -1.57% | 157.7% | (165) | -1.09% |
| **UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS** | 1,555 | 9.38% | 166.6% | 934 | 6.19% |
| **PROVISIÓN PARA IMPUESTOS** | 391 | 2.36% | 181.1% | 216 | 1.43% |
| **UTILIDAD NETA** | 1,164 | 7.02% | 162.2% | 718 | 4.76% |

SERGIO GARZON CHAVARRIAGA
Representante legal

CPA EULALIA YANCHAPAXI
Contador
reg. 16.693

LUIS CARLOS VELEZ
Comisario Principal
Reg. 7962-T

PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARclad S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| CONCEPTO | Saldo a Diciembre 31 de 2017 | Disminuciones | Aumentos | Saldo a Diciembre 31 de 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Capital Suscrito y Pagado | 502 | | | 502 |
| | 502 | - | - | 502 |
| SUPERÁVIT DE CAPITAL | | | | |
| Prima en Colocación del Acciones | - | | - | - |
| Superávit de Método de Participación | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| Reservas | | | | |
| Reserva legal | 311 | - | - | 311 |
| Reserva legal Voluntaria | - | - | - | - |
| Reservas Por Disposiciones Fiscales | 1,372 | | 34 | 1,406 |
| Reservas Para Readquisición de Acciones | - | | - | - |
| Reserva de Capitalización - Gravable | - | - | | - |
| Reserva de Capitalización - No Gravable | - | - | - | - |
| | 1,683 | - | 34 | 1,717 |
| Revalorización del Patrimonio por inflación | - | - | | - |
| Utilidad del ejercicio | 718 | (718) | 1,164 | 1,164 |
| Superávit por Valorización | 834 | - | - | 834 |
| | 3,736 | (718) | 1,198 | 4,217 |

SERGIO GARZON CHAVARRIAGA
Representante Legal

CPA EULALIA YANCHAAPAXI
Contadora
Reg. 16.693

## 7. RATIFICACIÓN DEL COMISARIO PRINCIPAL Y SUPLENTE [viii]

Se reelige a los Señores Luis Carlos Vélez y Fernando Zuluaga Gómez como Comisario Principal y Suplente respectivamente.

## 8. ELECCIÓN O RATIFICACIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2019.

Por unanimidad y con el voto salvado del Sr. Sergio E Garzón Ch, se solicita al Gerente General, Sr. Sergio Garzón, contratar la Cía. IFS INTEGRAL FINANCIAL SOLUTIONS CIA. LTDA., para realizar la respectiva auditoría externa para el ejercicio 2019. La Junta encarga al Sr. Gerente para negociar el costo de dicha auditoria y la firma del respectivo contrato.

## 9. RESOLUCIÓN SOBRE EL DESTINO DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO 2018.

El Gerente General de Productos Autoadhesivos ARclad S.A.® propone a la Junta de Accionistas, que en vista que no es necesario en este ejercicio hacer Reserva Legal, que tenemos una Reserva Facultativa y un Índice de Propiedad bastante robustos, repartir el 100% de las Utilidades cuyo monto asciende a la suma de US$1´164.073,49, a prorrata de la participación accionaria, es decir, a ARclad S.A. Colombia con el 80% de participación accionaria, le corresponderían US$931.258,79 y a Sergio Garzón Ch. con el 20% de participación accionaria, le corresponderían US$232.814,70. Los pagos a los socios serian: a ARclad S.A. Colombia US$131.258,79 en el mes de Febrero 2019 y US$200.000.00 mensuales durante los meses marzo, abril, mayo y junio de 2019. A Sergio Garzón Ch. US$50.000,00 en los meses de febrero, marzo, abril y mayo de 2019 y los US$32.814,70 restantes en el mes de junio 2019.

Se acoge lo dispuesto por la Junta Directiva C.I. ARclad S.A. Colombia, en el sentido de que la administración de ARclad del Ecuador garantizará en cada mes el cumplimiento de pagos con proveedores antes de proceder al pago de los dividendos.

| DISTRIBUCION DE UTILIDADES EJE. 2018 | |
|---|---|
| UTILIDAD CONTABLE: | $ 1,814,922.89 |
| 15% PARA EMPLEADOS: | $ 272,238.43 |
| | ********** |
| **SUB TOTAL:** | **$ 1,542,684.46** |
| GASTOS NO DEDUCIBLES: (+) | $ 34,992.53 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES X JUBIL PATRO.: (+) | $ 36,668.00 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES X DESAHUCIO: (+) | $ 13,115.00 |
| SEGURO MEDICO PRIVADO: (-) | -$ 25,875.52 |
| RECUPERACION JUBIL. X CESANTES (-) | $ 0.00 |
| INCREMENTO NETO DE EMPLEO (-) | -$ 37,358.10 |
| | ********** |
| **BASE IMPONIBLE:** | **$ 1,564,226.37** |
| SUB - TOTAL 25% DE IMP. A LA RENTA: | $ 391,056.59 |
| IMP. A LA RENTA DIFERIDO (-) | -$ 12,445.63 |
| **TOTAL IMP. A LA RENTA:** | **-$ 378,610.96** |
| GASTO NO DEDUCIBLE | -$ 34,992.53 |
| GASTO NO DEDUCIBLE JUBILACION PATRO. | -$ 36,668.00 |
| GASTO NO DEDUCIBLE X DESAHUCIO | -$ 13,115.00 |
| SEGURO MEDICO PRIVADO: (+) | $ 25,875.52 |
| INCREMENTO NETO DE EMPLEO (+) | $ 37,358.10 |
| | ********** |
| **UTILDAD DESPUES DE IMP. Y PART. TRABA.** | **$ 1,164,073.49** |
| | |
| 10% PARA RESERVA LEGAL: | $ 0.00 |
| | ********** |
| **SALDO PARA ACCIONISTAS:** | **$ 1,164,073.49** |

Puesta en consideración de los asistentes la anterior proposición, es aprobada por unanimidad por todos los accionistas presentes en la Junta Ordinaria.[ix] Con el voto salvado del Sr. Sergio Garzón Ch.

Agotado el orden del día y no habiendo otro asunto que tratar, el Secretario procede a dar lectura del acta, la misma que se aprueba por unanimidad. Además manifiesta que pasan a formar parte del expediente de esta Acta los siguientes documentos:

1. Informe de Gestión de la Gerencia de la Compañía.
2. Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas y demás Estados Financieros.
3. Informe del Comisario Principal sobre el Ejercicio Económico.
4. Informe Auditoria Externa
5. Lista de Asistentes.

Lista de asistentes
Acta #060.docx

El Presidente de la Junta General Ordinaria de Accionistas, levanta la sesión siendo las 11:30 a.m. del día 14 de febrero de 2019.

En constancia se firma.

| | | |
|---|---|---|
| Sr. Vicente Ferrer Martínez | Sr. Sergio Garzón Chavarriaga. | Sr. Luis Carlos Vélez |
| Presidente Accionista | Accionista Secretario[x] | Comisario Principal |

[i] *Art. 234.- Las juntas generales ordinarias se reunirán por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico de la compañía, para considerar los asuntos especificados en los numerales 2o., 3o. y 4o. del Art. 231 y cualquier otro asunto puntualizado en el orden del día, de acuerdo con la convocatoria.*

[ii] *Art. 233.- Las juntas generales de accionistas son ordinarias y extraordinarias. Se reunirán en el domicilio principal de la compañía, salvo lo dispuesto en el Art. 238. En caso contrario serán nulas.*

[iii] *Art. 230.- La junta general formada por los accionistas legalmente convocados y reunidos, es el órgano supremo de la compañía.*

[iv] *Art. 236.- La junta general, sea ordinaria o extraordinaria, será convocada por la prensa, en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía, con ocho días de anticipación por lo menos al fijado para su reunión y por los demás medios previstos en los estatutos. La convocatoria debe señalar el lugar, día, hora y objeto de la reunión. Toda resolución sobre asuntos no expresados en la convocatoria será nula.*

*Art. 238.- No obstante lo dispuesto en los artículos anteriores, la junta se entenderá convocada y quedará válidamente constituida en cualquier tiempo y lugar, dentro del territorio nacional, para tratar cualquier asunto, siempre que esté presente todo el capital pagado, y los asistentes, quienes deberán suscribir el acta bajo sanción de nulidad, acepten por unanimidad la celebración de la junta.*

*Art. 17 Estatutos.- Las juntas generales tanto ordinarias como extraordinarias serán convocadas por el gerente general o por el presidente, por propia iniciativa o a petición del accionista o accionistas que representen por lo menos el 25% del capital suscrito, conforme al Art. 226 de la ley de compañías. Art. 236.-En caso de urgencia los comisarios pueden convocar la junta general.*

[v] *Art. 21 Estatutos.- Las juntas generales serán presididas por el presidente y el gerente general actuará como secretario. En ausencia del presidente y/o del gerente o por resolución de los accionistas pueden ser otras personas, accionistas o no de la compañía, con carácter especial para la junta donde se produzca esta ausencia.*

[vi] *Art. 239.- Antes de declararse instalada la junta general de accionistas el secretario formará la lista de asistentes. El secretario incluirá en la lista a los tenedores de las acciones que constaren como tales en el libro de accionistas.*

*El secretario de la junta, al formular la lista, anotará los nombres de los accionistas presentes y representados, la clase y valor de las acciones y el número de votos que les corresponda, dejando constancia, con su firma y la del presidente de la junta, del alistamiento total que hiciere.*

*Art 13.- Estatutos. A las juntas generales concurrirán los accionistas personalmente o por medio de un representante, en cuyo caso la representación se conferirá por escrito mediante carta poder dirigida al gerente general con carácter especial para cada junta, siempre y cuando el representante no ostente poder general legalmente conferido. No podrán ser representantes de los accionistas los administradores y comisarios.*

[vii] *Art. 231.-Es de competencia de la junta general:*

*2o.- Conocer anualmente las cuentas, el balance, los informes que le presentaren los administradores o directores y los comisarios acerca de los negocios sociales y dictar la resolución correspondiente. Igualmente conocerá los informes de auditoría externa en los casos que proceda. No podrán aprobarse ni el balance ni las cuentas si no hubieren sido precedidos por el informe de los comisarios.*

[viii] *Art. 231.-Es de competencia de la junta general:*

*3o.- Fijar la retribución de los comisarios, administradores e integrantes de los organismos de administración y fiscalización, cuando no estuviere determinada en los estatutos o su señalamiento no corresponda a otro organismo o funcionario.*

[ix] *Art. 241.- Salvo las excepciones previstas en la Ley o en el estatuto, las decisiones de las juntas generales serán tomadas por mayoría de votos del capital pagado concurrente a la reunión. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría numérica.*

*Las normas del estatuto relativas a las decisiones de las juntas generales se entenderán referidas al capital pagado concurrente a la reunión.*

[x] *Art. 246.- El acta de las deliberaciones y acuerdos de las juntas generales llevará las firmas del presidente y del secretario de la junta. De cada junta se formará un expediente con la copia del acta y de los demás documentos que justifiquen que las convocatorias se hicieron en la forma prevista en la ley y en los estatutos. Se incorporarán también a dicho expediente los demás documentos que hayan sido conocidos por la junta.*

*Art. 21 Estatutos.-Las actas de las juntas generales se llevarán en hojas debidamente foliadas a número seguido, escritas a máquina en el anverso y en el reverso, figurando las actas una a continuación de otra en riguroso orden cronológico, sin dejar espacios en blanco en su texto. El acta será aprobada por la junta general correspondiente y firmada en la misma sesión.*

[viii] *Art. 231.-Es de competencia de la junta general:*

*3o.- Fijar la retribución de los comisarios, administradores e integrantes de los organismos de administración y fiscalización, cuando no estuviere determinada en los estatutos o su señalamiento no corresponda a otro organismo o funcionario.*

[ix] *Art. 241.- Salvo las excepciones previstas en la Ley o en el estatuto, las decisiones de las juntas generales serán tomadas por mayoría de votos del capital pagado concurrente a la reunión. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría numérica.*

*Las normas del estatuto relativas a las decisiones de las juntas generales se entenderán referidas al capital pagado concurrente a la reunión.*

[x] *Art. 246.- El acta de las deliberaciones y acuerdos de las juntas generales llevará las firmas del presidente y del secretario de la junta. De cada junta se formará un expediente con la copia del acta y de los demás documentos que justifiquen que las convocatorias se hicieron en la forma prevista en la ley y en los estatutos. Se incorporarán también a dicho expediente los demás documentos que hayan sido conocidos por la junta.*

*Art. 21 Estatutos.-Las actas de las juntas generales se llevarán en hojas debidamente foliadas a número seguido, escritas a máquina en el anverso y en el reverso, figurando las actas una a continuación de otra en riguroso orden cronológico, sin dejar espacios en blanco en su texto. El acta será aprobada por la junta general correspondiente y firmada en la misma sesión.*