

Acta N°064

## JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL AÑO 2019

En la ciudad de Quito, el día 21 de febrero de 2020 a las 08:00 de la mañana<sup>i</sup>, en las oficinas de la Compañía<sup>ii</sup> situadas en la Av. José Andrade Oe1-298 y Juan de Celis, previa convocatoria, se reunió la Junta General Universal de Accionistas<sup>iii</sup> de Productos Autoadhesivos ARclad S.A.<sup>®</sup>, en sesión ordinaria.

### CONVOCATORIA<sup>iv</sup>

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 2019.
4. Conocer y resolver sobre el Informe del Comisario Principal por el Ejercicio Económico 2019.
5. Conocer y resolver sobre el Informe de Auditoría Externa por el Ejercicio Económico 2019.
6. Presentación de Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas y demás Estados Financieros del Ejercicio Económico 2019 y resolver sobre estos.
7. Ratificación y/o nombramiento del Comisario Principal y Suplente.
8. Elección o Ratificación de Auditores Externos para el Ejercicio Económico 2020.
9. Resolución sobre el Destino de la Utilidad del Ejercicio 2019.

### DESARROLLO DE LA REUNIÓN:

#### 1. NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE Y SECRETARIO<sup>v</sup>

Por decisión de los Accionistas actúa como Presidente Ad-Hoc de la Junta, el Sr. Jose Valarezo Revelo y actúa como Secretario el Sr. Sergio Garzón Chavarriaga, Gerente General.

#### 2. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM<sup>vi</sup>

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. <sup>®</sup>	Sra. Eulalia Judith Yanchapaxi A.	401.600	401.600	80.0
Sergio Garzón Chavarriaga	Sergio Garzón Chavarriaga	100.400	100.400	20.0
<b>TOTAL DE ACCIONES REPRESENTADAS</b>		<b>502.000</b>	<b>US\$502.000</b>	<b>100.0</b>

### 3. INFORME DE GESTIÓN DE LA GERENCIA<sup>vii</sup>

Se somete a consideración de la Junta el Informe presentado por el Gerente General de la Compañía, correspondiente al ejercicio económico 2019,

#### INFORME DE GESTIÓN DE LA GERENCIA DE PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARclad® S.A. A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE ACCIONISTAS PARA LA REUNIÓN DEL 21 FEBRERO DEL 2020 CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL AÑO 2019

##### Señores accionistas:

Con todo gusto les informamos sobre los resultados de las operaciones durante el año 2019 y sobre los estados financieros en el mismo período.

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

Durante el 2019, alcanzamos unas **Ventas** de US\$17.4 millones, las cuales estuvieron 5.2% por encima de los US\$16.6 millones alcanzados en el año 2018. Con relación al presupuesto crecimos un 4.5%.

Nuestro presupuesto en m<sup>2</sup> de autoadhesivos era de 18.5 millones y llegamos a 20.0 millones, lo que significa un cumplimiento del 108%. En nuestra línea de productos complementarios, consistente en lonas y accesorios, el presupuesto era de 2.1 millones de m<sup>2</sup> y llegamos a 2.5 millones, es decir, cumplimos 117.8% más de lo presupuestado.

Nuestro presupuesto general en m<sup>2</sup> era de 20.6 millones y llegamos a 22.5 millones, es decir, tuvimos un cumplimiento del 109%; y con relación al real del 2018, crecimos un 11.2%. En la participación del mercado ecuatoriano, pasamos de un 45% en el 2018 a un 47.0% en el 2019. Se ha logrado recuperar 2 puntos en la participación del mercado gracias a la gestión de ventas.

En la **Contribución** pasamos de US\$4.1 millones en el 2018 a US\$4.07 millones en el 2019, lo que significa un decrecimiento del 1.7%. El margen de contribución pasó del 24.9% en el 2018 al 23.3% en el 2019, es decir 1.6 puntos menos. Esto se debe a que, se debió sacrificar precio de ventas para recuperar participación de mercado.

Los **Gastos de Operación**, pasaron del 12.9% en el 2018 a 12.6% en el 2019, presentando una disminución de un 2.5% con respecto al año anterior.

Los **Ingresos no Operacionales**, pasamos de US\$32 mil en el 2018 a US\$23 mil en el 2019, equivalente al 0.1% 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\$209 mil a US\$248 mil, subieron US\$39 mil, equivalente a un 18.7% más que el año 2018; y se mantiene 1.3% sobre las ventas, igual que el año pasado.

La **Utilidad Antes de Impuestos** pasó de US\$1.8 millones (10.9% Sobre las ventas) en el 2018 a US\$1.6 millones (9.4% Sobre las ventas) en el 2019; esto significa un 9.5% menos que el año anterior; y con relación a lo presupuestado que era US\$1.1 millón; fue un 46.8% más.

**Impuesto de Renta y Participación a Empleados**, este año del impuesto a la renta nos corresponde una tasa del 25.0%; equivalente a US\$361.258; para calcular este impuesto, tomamos la Utilidad Contable de US\$1.643.365 y le descontamos US\$246.505 que corresponden al 15.0% de participación a empleados, al resultado de esta operación le sumamos los gastos no deducibles de US\$88.824, pero le descontamos seguro médico privado y recuperación jubilación por cesantes por U\$40.654, obteniendo la base imponible que equivale a US\$1.445.030, valor que consideramos para el cálculo del impuesto a la renta.

Al cierre del periodo 2019 se registraron **Utilidades Netas** por US\$1.047.232 un 6.0% de las ventas, mientras que el año 2018 fueron de US\$1.164.073 equivalentes al 7.0% de las ventas; es decir US\$116.842 menos que el año anterior y significa un decrecimiento del 10%.

La Rentabilidad sobre Patrimonio del periodo 2019 fue de un 26.5%, mientras que en el 2018 fue del 28.3%, es decir, 1.8 puntos menos 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\$1.047.232 que sería el saldo para repartir a accionistas.

DISTRIBUCION DE UTILIDADES EJE. 2019		
UTILIDAD CONTABLE:		\$ 1,643,365.11
15% PARA EMPLEADOS:		\$ 246,504.77
		*****
<b>SUB TOTAL:</b>		<b>\$ 1,396,860.34</b>
GASTOS NO DEDUCIBLES: (+)		\$ 30,069.08
GASTOS NO DEDUCIBLES X JUBIL PATRO.: (+)		\$ 44,782.00
GASTOS NO DEDUCIBLES X DESAHUCIO: (+)		\$ 13,972.66
SEGURO MEDICO PRIVADO: (-)		-\$ 28,416.64
RECUPERACION JUBIL. X CESANTES (-)		-\$ 12,237.32
INCREMENTO NETO DE EMPLEO (-)		\$ 0.00
		*****
<b>BASE IMPONIBLE:</b>		<b>\$ 1,445,030.12</b>
SUB - TOTAL 25% DE IMP. A LA RENTA:		\$ 361,257.53
IMP. A LA RENTA DIFERIDO (-)		\$ 0.00
<b>TOTAL IMP. A LA RENTA:</b>		<b>-\$ 361,257.53</b>
GASTO NO DEDUCIBLE (-)		-\$ 30,069.08
GASTO NO DEDUCIBLE JUBILACION PATRO. (-)		-\$ 44,782.00
GASTO NO DEDUCIBLE X DESAHUCIO (-)		-\$ 13,972.66
SEGURO MEDICO PRIVADO: (+)		\$ 28,416.64
RECUPERACION JUBIL. X CESANTES (+)		\$ 12,237.32
INCREMENTO NETO DE EMPLEO (+)		\$ 0.00
IMP. DIFERIDO (+)		\$ 11,629.34
		*****
<b>UTILIDAD DESPUES DE IMP. Y PART. TRABA.</b>		<b>\$ 1,047,232.15</b>
10% PARA RESERVA LEGAL:		\$ 0.00
		*****
<b>SALDO PARA ACCIONISTAS:</b>		<b>\$ 1,047,232.15</b>

**EBITDA**, ganancia antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, pasó del 2018 al 2019 de US\$2.1 millones a US\$2.0 millones, un decrecimiento del 6.0% y significa pasar del 12.7% a 11.4% 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	17,439,028	5.2%	22,492,536	11.2%	\$ 1,047,231	6.0%	-10%
2020 p	18,505,028	6.1%	23,992,660	6.7%	\$ 925,564	5.0%	-12%

## 2. SITUACIÓN FINANCIERA:

Los **Activos Totales** durante este periodo pasan de US\$9.6 millones del 2018 a US\$10.2 millones del 2019, con un crecimiento del 5.7%.

La **Cartera** (Clientes) neta de provisión, pasó de US\$5.0 millones a US\$5.1 millones, lo que representa un incremento solo del 1.9%. Tenemos una provisión de cartera por US\$106.398, adecuada para la calidad de nuestros clientes, mientras no se presente algún efecto de causa mayor.

El **Capital de Trabajo** pasó de US\$4.1 millones a US\$4.5 millones, crece un 10.7%.

El **Pasivo a Largo Plazo** pasó de US\$1.8 millones a US\$2.3 millones, crece un 25.3%.

El **Pasivo Corriente** pasó de US\$3.6 millones a US\$3.9 millones, crece un 7.0%.

El **Pasivo Total** pasó de US\$5.4 millones a US\$6.1 millones, crece un 13.2%.

El **Patrimonio**, venia de US\$4.2 millones en el año 2018 y baja a US\$4.1 millones en el 2019.

La **Liquidez**, pasa de 2.1 veces en el año 2018 a 2.2 veces en el 2019, significa que crece un 1.8%.

La **Prueba Ácida**, pasa de 1.5 veces en el año 2018 a 1.6 veces en el 2019, sube un 2.5%.

El **Índice de Propiedad**, pasó de 43.7% a 39.7%, tuvo un decrecimiento del 9.1%.

### 3. INVERSIONES:

Considerando el crecimiento de este año y la demanda que se ha tenido en las oficinas de "La Y" y Guayaquil, es importante cambiar las DOS camionetas Dmax que tenemos por vehículos de Dos toneladas que nos darían más capacidad de carga y por ende mejorar nuestro servicio de entrega. Cada Vehículo con su furgón, tiene un costo aprox. US\$26.000 + iva.

Importante volver a retomar el tema de la construcción de la bodega en Gquil.

### 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: Con la ampliación de la bodega Matriz, la compañía cuenta con una oficina principal propia de 1.110 m<sup>2</sup> de construcción entre oficinas y bodegas; dos puntos de venta en la ciudad de Quito; un punto de ventas en Guayaquil de 250 m<sup>2</sup>, y una bodega de almacenamiento y corte con 250 m<sup>2</sup>, también contamos con un punto de ventas en la ciudad de Ambato.

En cuanto a empleados: Pasamos del año 2018 con 73 colaboradores, a tener en el 2019 un total de 77; distribuidos así: Oficina Matriz 28, Local centro 7, Local la "Y" 12, Local Ambato 5, Bodega Duran 3 y Of. Guayaquil 22.

### 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 2020 tenemos un presupuesto de Ventas de US\$18.5 millones, versus US\$17.4 del 2019; con esto aspiramos tener un crecimiento en ventas por el orden del 6.1% con respecto al ejercicio 2019. En Utilidades Netas proyectamos contar con una cifra de US\$926 mil, equivalente al 5% de las ventas, pero sería un -12% menos que el año 2019.

### 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.

**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.

También estamos cumpliendo desde el año 2018 la reforma a la NIF 19 Beneficios a empleados por Jubilación y Desahucio, producto de esta aplicación se generan los Activos e Ingresos por impuestos diferidos.

En el año 2018 también se implementa la NIIF 9 Instrumentos financieros, que para el caso de ARclad tiene que ver principalmente con los créditos, plazos y pago efectivo de clientes, para ello se realizaron los respectivos ajustes soportados con los análisis y cálculos realizados por Auditoría externa, dichos ajustes no afectaron a resultados sino a la provisión para incobrables.

Se implementaron las normas NIF 15 por Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes y la norma NIF 16 Contratos de arriendo.

**10. CONFIDENCIALIDAD DE LA INFORMACIÓN:**

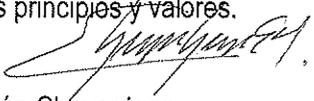
Nuestros empleados están comprometidos en proteger la información confidencial y de propiedad privada de ARclad y de nuestros clientes y proveedores.

**11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

Para el Ejercicio 2019, la compañía realiza y presenta el estudio 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 US\$ 3.000.000 a US\$ 15.000.000, si las compras son con compañías relacionadas; y si nuestras compras con compañías relacionadas superan los US\$15.000.000, estaríamos obligados a presentar estudio de precios de transferencia salvo que cambie la ley.

**12. CUMPLIMIENTO SAGRLAFT Y CÓDIGO DE ÉTICA:**

En concordancia con el programa que tienen la compañía matriz denominado SAGRLAFT (Sistema Integrado Para La Prevención 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, 21 de febrero del 2020

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 2019**

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

Quito, 11 de febrero de 2020

### **INFORME DE COMISARIO PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S.A. A LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS PARA LA JUNTA GENERAL DEL 21 DE FEBRERO DEL 2020 CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DEL AÑO 2019**

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 2019

#### **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 sus oficinas principal y sus dos sucursales en la ciudad de Quito, además una en la ciudad de Guayaquil y otra 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 contables y estados financieros de la Compañía al cortados al 31 de diciembre del 2019

Tomando en consideración las disposiciones legales, y estatutarias 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 período enero - diciembre del 2019, 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 2019 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 al cierre del ejercicio es de US\$ 502.000,00 con un valor nominativo de un dólar.

La Compañía en el ejercicio económico 2019, ha cumplido oportunamente con todas las obligaciones laborales, tributarias, municipales y demás organismos de control en los plazos y fechas establecidos por cada organismo 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

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**EN DÓLARES.**

ACTIVOS	31-dic-19	31-dic-18
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo Caja y Bancos	213,965.21	157,869.04
Cuentas por cobrar comerciales	5,101,527.76	5,005,217.20
Reservas incobrables	-106,398.23	-119,991.46
Otras cuentas por cobrar	81,341.53	75,448.13
Crédito Tributario Renta	242,553.86	135,867.78
Crédito Tributario IVA	0	0
Crédito Salida de Capitales	436,367.33	256,888.44
Inventarios	1,976,952.55	1,914,246.92
Mercaderías en tránsito	340,103.85	250,589.68
Activos por arrendamiento	76,224.00	0
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8,362,637.86</b>	<b>7,676,135.73</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		
Propiedad, Planta y Equipo	2,358,495.69	2,411,332.66
Depreciación Acumulada PPE	-555,280.00	-458,988.50
<b>TOTAL, PPE</b>	<b>1,803,215.69</b>	<b>1,952,344.16</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Activos Intangibles	1,176.04	2,023.00
Activos Largo Plazo	31,879.97	19,050.63
<b>TOTAL, OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>33,056.01</b>	<b>21,073.63</b>
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,836,271.70</b>	<b>1,973,417.79</b>
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>	<b>10,198,909.56</b>	<b>9,649,553.52</b>

PASIVOS	31-dic-19	31-dic-18
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores del Exterior	3,431,184.02	3,148,590.01
Proveedores Nacionales.	3,743.81	49,797.09
Otras cuentas por pagar	307,288.82	45,874.65
Obligaciones Tributarias	19,746.74	34,457.77
Obligaciones con empleados	303,391.45	326,149.13
Pasivos por arrendamientos	80,236.00	0.00
<b>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,145,690.84</b>	<b>3,604,868.65</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones financieras	1,600,000.00	1,593,015.34
Jubilación Patronal y Desahucio	401,528.17	234,406.51
<b>TOTAL, PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>2,001,528.17</b>	<b>1,827,421.85</b>
<b>TOTAL, PASIVO</b>	<b>6,147,219.01</b>	<b>5,432,290.50</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
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)	1,479,527.20	902,323.89
Adopción de NIIF	284,517.30	284,517.30
Resultado ejercicio	1,047,232.14	1,164,073.17
<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>4,051,690.55</b>	<b>4,217,263.02</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10,198,909.56</b>	<b>9,649,553.52</b>

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 2019, tengas 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 2019

**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 el 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 contables vigentes en el Ecuador tanto en lo tributario como con observancia y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Administración de la Compañía prestó toda la colaboración para la ejecución de las gestiones realizadas y el cumplimiento 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 2019.**

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.



Auditoria Carta a la  
Gerencia Ejer. 2019.dk

6. PRESENTACIÓN DEL BALANCE GENERAL, G&P Y DEMÁS ESTADOS FINANCIEROS AL 2019. Con respecto a este punto del orden del día, el Sr. Sergio Garzón 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 2019, luego de ser objeto del análisis, revisión y comentarios pertinentes, son aprobados por todos los socios presentes, con el voto salvado del Sr. Sergio Garzón Accionista Gerente General.

VI. BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS.  
PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARClad® S.A.  
BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019

(en miles de dólares)

ACTIVO		2019	2018	PASIVO		2019	2018
NOTA/PAG				NOTA/PAG			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>DISPONIBLE</b>				<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
	Efectivo en Caja y Bancos	214	157	10	-	-	-
	Inversiones Temporales	-	-				
3	<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>214</b>	<b>157</b>				
<b>DEUDORES</b>				<b>PROVEEDORES</b>			
	Cuentas por Cobrar a Socios	5.102	5.005	11	3.435	3.190	
	Anticipos y Avances	-	-				
	Anticipo de Inmobios o Salidos a Favor	679	394				
	Cuentas por Cobrar a Trabajadores	70	59				
	Deudores Varios	89	17				
	Provisión de Cartera	(105)	(120)				
5	<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>5.832</b>	<b>5.364</b>				
<b>INVENTARIOS</b>				<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
	Materias Primas	-	-				
	Productos en Proceso	-	-				
	Productos Terminados	1.977	1.914				
	Materiales, Repuestos y Accesorios	-	-				
	Envases y Embalajes	-	-				
	Inventarios en Tránsito	340	251				
	Provisiones	-	-				
6	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>2.317</b>	<b>2.166</b>		407	80	
<b>DIFERIDOS</b>				<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>			
7	<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		303	326	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.363</b>	<b>7.678</b>		<b>4.146</b>	<b>3.605</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>				<b>Obligaciones Financieras</b>			
4	<b>TOTAL INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	10	1.757	1.593	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				<b>Diferidos</b>			
<b>NO DEPRECIABLE</b>				12	245	234	
	Terranos	1.256	1.324	10-12	<b>2.002</b>	<b>1.827</b>	
<b>DEPRECIABLES</b>				<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			
	Construcciones y edificaciones	284	316		<b>6.147</b>	<b>5.432</b>	
	Maquinaria y Equipo	423	419				
	Equipo de Oficina y Computación	73	65				
	Floa y Equipo de Transporte	310	288				
	<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2.358</b>	<b>2.412</b>				
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
	Depreciación Acumulada	(555)	(459)	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
8	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>1.803</b>	<b>1.953</b>	13	502	502	
<b>INTANGIBLES</b>				<b>RESERVAS</b>			
<b>BIENES RECIBIDOS EN ARREND. FINANC. NO AMORTIZABLE</b>				14	1.763	1.717	
<b>NO AMORTIZABLE</b>				<b>REVALORIZACIÓN DEL PATRIM</b>			
	Terranos	-	-	15	-	-	
<b>AMORTIZABLE</b>				<b>SUPERÁVIT DE CAPITAL</b>			
	Construcciones y edificaciones	-	-		-	-	
	Maquinaria y Equipo	-	-				
	Floa y Equipo de Transporte	-	-				
	<b>TOTAL INTANGIBLES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>				<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
	Amortización Acumulada	-	-		1.047	1.164	
8	<b>TOTAL INTANGIBLES NETO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>				
<b>VALORIZACIONES</b>				<b>SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN</b>			
9	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.836</b>	<b>1.974</b>		740	834	
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.199</b>	<b>9.650</b>		<b>4.052</b>	<b>4.217</b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>			
16	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>10.199</b>	<b>9.650</b>		<b>10.199</b>	<b>9.650</b>	
	<b>CUENTAS DE ORDEN POR CON</b>			<b>CUENTAS DE ORDEN POR CON</b>			
	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b>10.199</b>	<b>9.650</b>	16	-	-	

SERGIO GARZÓN CHAVARRIGA  
Representante Legal

CPA. EULALIA YANCHAPAXI  
Contadora  
Reg. 15.693

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 2019

	NOTAS	2019	%	VARIACIÓN	2018	%
<b>INGRESOS</b>						
	17					
VENTAS NETAS		17,439	100%	105%	16,583	100%
TOTAL COSTO DE VENTAS		13,373	77%	107%	12,448	75%
<b>CONTRIBUCIÓN</b>		<b>4,066</b>	<b>23%</b>	<b>98%</b>	<b>4,135</b>	<b>25%</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>						
	19					
GASTOS DE PRODUCCIÓN GUAYAQUIL		89	1%	104%	86	1%
GASTOS DE PRODUCCIÓN QUITO		87	0%	94%	92	1%
<b>SUBTOTAL GASTOS PRODUCCIÓN</b>		<b>176</b>	<b>1%</b>	<b>99%</b>	<b>178</b>	<b>1%</b>
GASTOS DE VENTAS		1,450	8%	104%	1,395	8%
GASTOS DE EXPORTACIÓN		-	0%	0%	-	0%
<b>SUBTOTAL GASTOS VENTAS &amp; EXPORTACIÓN</b>		<b>1,450</b>	<b>8%</b>	<b>104%</b>	<b>1,395</b>	<b>8%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		571	3%	100%	573	3%
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>2,197</b>	<b>13%</b>	<b>102%</b>	<b>2,145</b>	<b>13%</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>1,869</b>	<b>11%</b>	<b>94%</b>	<b>1,989</b>	<b>12%</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	18	23	0%	71%	32	0%
UTILIDAD (PÉRDIDA) MÉTODO DE PARTICIP.	18	-	0%	-	-	0%
GASTOS NO OPERACIONALES	20	248	1%	120%	207	1%
<b>TOTAL NO OPERACIONALES</b>		<b>(225)</b>	<b>-1%</b>	<b>129%</b>	<b>(175)</b>	<b>-1%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DIF. T.C.</b>		<b>1,643</b>	<b>9%</b>	<b>91%</b>	<b>1,815</b>	<b>11%</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA EN CAMBIO</b>	18-20	<b>(247)</b>	<b>-1%</b>	<b>95%</b>	<b>(260)</b>	<b>-2%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1,397</b>	<b>8%</b>	<b>90%</b>	<b>1,555</b>	<b>9%</b>
<b>PROVISIÓN PARA IMPUESTOS</b>		<b>350</b>	<b>2%</b>	<b>89%</b>	<b>391</b>	<b>2%</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>1,047</b>	<b>6%</b>	<b>90%</b>	<b>1,164</b>	<b>7%</b>

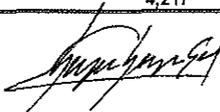
  
SERGIO GARZON CHAVARRIAGA  
Representante Legal

  
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 2018	Disminuciones	Aumentos	Saldo a Diciembre 31 de 2019
Capital Suscrito y Pagado	502			502
	502	-	-	502
<b>SUPERÁVIT DE CAPITAL</b>				
Prima en Colocación del Acciones	-	-	-	-
Superávit de Método de Participación	-	-	-	-
<b>Reservas</b>				
Reserva legal	311	-	-	311
Reserva legal Voluntaria	1,338	-	-	1,338
Reservas Por Disposiciones Fiscales	68		46	114
Reservas Para Readquisición de Acciones	-	-	-	-
Reserva de Capitalización - Gravable	-	-	-	-
Reserva de Capitalización - No Gravable	-	-	-	-
	1,717	-	46	1,763
Revalorización del Patrimonio por inflación	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	1,164	(1,164)	1,047	1,047
Superávit por Valorización	834	(94)	-	740
	4,217	(1,258)	1,093	4,052



SERGIO GARZON CHAVARRIAGA  
Representante Legal



CPA EULALIA YANCHAAPAXI  
Contadora  
Reg. 16.693

**7. RATIFICACIÓN Y/O NOMBRAMIENTO DEL COMISARIO PRINCIPAL Y SUPLENTE** <sup>viii</sup>

Con respecto a este punto del orden del día, toma la palabra el Sr. Sergio Garzón Ch. y manifiesta que los Señores Luis Carlos Vélez Comisario Principal y Fernando Zuluaga Comisario Suplente, por motivos personales no pueden seguir ejerciendo estos cargos y por lo tanto mociona para nombrar nuevo comisario Principal al Sr. Fernando Castaño Toro y como Comisario Suplente al Sr. Carlos Mario Bustamante Aristizábal. Puesta en consideración de los asistentes la anterior proposición, es aprobada por unanimidad por todos los accionistas presentes en la Junta Ordinaria.<sup>ix</sup> Con el voto salvado del Sr. Sergio Garzón Ch. La Junta encarga al Sr. Sergio Garzón para notificar respectivamente estos nombramientos y determinar honorarios en caso de ser necesario.

**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 1a Cía. Auditbureau Ecuador Cia. Ltda. Con Ruc. #1792401496001 Registro SC-RNAE-851, para realizar la respectiva auditoría externa para el ejercicio 2020. 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 2019.**

El Gerente General de Productos Autoadhesivos ARclad S.A.<sup>®</sup> propone a la Junta de Accionistas, que en vista que no es necesario en este ejercicio hacer Reserva Legal, y que tenemos una Reserva Facultativa y un Índice de Propiedad robustos, repartir el 100% de las Utilidades, cuyo monto asciende a la suma de US\$1'047.232,15 a prorrata de la participación accionaria, es decir, a ARclad S.A. Colombia con el 80% de participación accionaria, le corresponderían US\$837.785,72 y a Sergio Garzón Ch. con el 20% de participación accionaria, le corresponderían US\$209.446,62 Los pagos a los socios serian: a

ARclad S.A. Colombia US\$100.000,00 en el mes de marzo 2020, en abril US\$137.785,72 y US\$200.000.00 mensuales durante los meses de mayo, junio y Julio de 2020. A Sergio Garzón Ch. US\$59.446,62 en el mes de marzo, y US\$50.000,00 en los meses de abril, mayo y junio de 2020. 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. 2019		
UTILIDAD CONTABLE:		\$ 1.643.365,11
15% PARA EMPLEADOS:		\$ 246.504,77
*****		
SUB TOTAL:		\$ 1.396.860,34
GASTOS NO DEDUCIBLES (+):		\$ 30.069,08
GASTOS NO DEDUCIBLES X JUBIL PATRO. (+):		\$ 44.782,00
GASTOS NO DEDUCIBLES X DESAHUCIO (+):		\$ 13.972,66
SEGURO MEDICO PRIVADO (-):		-\$ 28.416,64
RECUPERACION JUBIL. X CESANTES (-):		-\$ 12.237,32
INCREMENTO NETO DE EMPLEO (-):		\$ 0,00
*****		
BASE IMPONIBLE:		\$ 1.446.030,12
SUB - TOTAL 25% DE IMP. A LA RENTA:		\$ 361.257,53
IMP. A LA RENTA DIFERIDO (-):		\$ 0,00
TOTAL IMP. A LA RENTA:		-\$ 361.257,53
GASTO NO DEDUCIBLE (-):		-\$ 30.069,08
GASTO NO DEDUCIBLE JUBILACION PATRO. (-):		-\$ 44.782,00
GASTO NO DEDUCIBLE X DESAHUCIO (-):		-\$ 13.972,66
SEGURO MEDICO PRIVADO (+):		\$ 28.416,64
RECUPERACION JUBIL. X CESANTES (+):		\$ 12.237,32
INCREMENTO NETO DE EMPLEO (+):		\$ 0,00
IMP. DIFERIDO (+):		\$ 11.629,24
*****		
UTILIDAD DESPUES DE IMP. Y PART. TRABA.		\$ 1.047.232,16
10% PARA RESERVA LEGAL:		\$ 0,00
*****		
SALDO PARA ACCIONISTAS:		\$ 1.047.232,16
*****		
80% ARCLAD COL.		\$ 837.785,72
20% SERGIO GARZON:		\$ 209.446,43

Puesta en consideración de los asistentes la anterior proposición, es aprobada por unanimidad por todos los accionistas presentes en la Junta Ordinaria. 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 Auditoría Externa
5. Lista de Asistentes.



Lista de asistentes  
Acta #064.docx

El Presidente Ad-Hoc de la Junta General Ordinaria de Accionistas, levanta la sesión siendo las 11:30 a.m. del día 21 de febrero de 2020.

En constancia se firma,

Sra. Eulalia Judith Yanchapaxi A.  
En representación de Productos  
Autoadhesivos ARclad - Accionista

Sr. Sergio Garzón Chavarriaga.  
Accionista Secretario<sup>xi</sup>

Sr. Luis Carlos Vélez  
Comisario Principal