

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE LA COMPAÑÍA  
BALANCEPRODUCTS S.A.  
CELEBRADA EL 22 DE FEBRERO DE 2017**

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día de hoy 22 de febrero de 2017, a las 11h00 horas, en las oficinas de FARMAENLACE CIA. LTDA. ubicadas en la calle Rafael Ramos y Castelli, del Distrito Metropolitano de Quito, se reúnen los accionistas de la compañía BALANCEPRODUCTS S.A., los señores: PABLO ORTIZ CEVALLOS, en representación de los accionistas Munir Abbedrabo y Pablo Muñoz, con 192 y 32 acciones, respectivamente; el señor Patricio Espinosa, como Representante Legal de FARMAENLACE CIA. LTDA. con 352 acciones; y, el señor LUIS EDUARDO ALARCON VILLAFUERTE, en su calidad de Representante Legal de la Sociedad de Hecho BALANCE, con 224 acciones. Se encuentra también presente el señor Jorge Ortiz, socio de la compañía FARMAENLACE CIA. LTDA. y la señorita Gabriela Carrasco, Gerente de Asuntos Corporativos. Todas las acciones son de un dólar cada una. Encontrándose reunidos todos los accionistas y representado por lo tanto la totalidad del capital suscrito, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 238 de la Ley de Compañías, se conforma la Junta General Ordinaria y Universal de la compañía BALANCEPRODUCTS S.A. para tratar los asuntos que los accionistas resuelvan por unanimidad. Preside la sesión el señor Patricio Espinosa, y actúa como secretario el señor Luis Eduardo Alarcón, como Gerente de la compañía. El Presidente pide que por secretaría se de lectura al Orden del Día, el cual es como sigue:

1. Conocimiento y aprobación de los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2016
2. Conocimiento y aprobación del Informe del Gerente General
3. Conocimiento y aprobación del Informe de Comisario
4. Conocimiento y aprobación del Presupuesto 2017
5. Conocimiento y aprobación de nuevos proyectos de inversión 2017: líneas de llenado (ABC y propio)
6. Conocimiento y aprobación sobre líneas de distribución (Guapa y Alimetiques)

Aprobado por unanimidad los puntos del orden del día se procede a tratarlos:

**1.- PRIMER PUNTO: Conocimiento y aprobación de los Estados Financieros del ejercicio económico 2016.-**

Toma la palabra el Señor Luis Eduardo Alarcón Villafuerte, Gerente de BALANCEPRODUCTS S.A. y comunica a los accionistas los resultados de la compañía al 31 de diciembre de 2016. El total de Activos ascendió a USD317.940,11 y las pérdidas del ejercicio fueron de (\$9.840,79).

Las ventas netas ascendieron a \$144.132,62 soportadas básicamente en el canal moderno a través de las cadenas de farmacias de FARMAENLACE CIA. LTDA., recalcando que la compañía se constituyó en marzo 2016, por lo tanto, corresponden a ingresos de 9 meses. Las ventas presupuestadas fueron de \$181.244, es decir se dio un

cumplimiento del 80%; el margen bruto fue del 55%; el EBITDA o utilidad operacional registrada fue de (\$4.724,01) o -3%.

Los productos que se comercializaron hasta el 31 de diciembre fueron: Stevia Balance gotas y en sobres en sus diferentes presentaciones o tamaños.

En el año 2016 la compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones de sus accionistas en base a su participación accionaria, los cuales están debidamente autorizados por la junta general y en su totalidad ascendieron a \$334.000. Estos aportes se utilizaron para la compra de maquinaria y para capital de trabajo.

Luego de revisados y conocidos los Estados Financieros del año 2016, los accionistas resuelven aprobarlos de manera unánime para su presentación en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de conformidad con la ley.

## **2.- SEGUNDO PUNTO: Conocimiento y aprobación del Informe del Gerente General correspondiente al ejercicio económico 2016.-**

El señor Gerente procede a dar lectura al informe presentado a la Junta General de Accionistas en el cual se detallan las actividades productivas realizadas durante el año 2016, así como las inversiones realizadas en la planta ubicada en Conocoto, como por ejemplo los sistemas de extracción para preparados en polvo y líquidos, sistema de ósmosis inversa para la purificación del agua y sistema eléctrico y de aire comprimido.

Se informa que se cuenta con todos los permisos municipales y de las autoridades de control así como los Registros Sanitarios para los productos que se encuentran comercializando.

En el informe se detallan los nuevos clientes como Supermaxi, Almacenes Tía y Supermercados Santamaría, que a diciembre de 2016 constituyen una participación minoritaria en el portafolio de clientes de la empresa.

Finalmente, tal como consta en los Estados Financieros, se reporta una pérdida del ejercicio de (\$9.840,79).

Luego de conocido el Informe del señor Gerente General, los accionistas lo aprueban por unanimidad.

## **3.- TERCER PUNTO: Conocimiento y aprobación del Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico 2016.-**

La señora Ximena Paredes, comisaria de la compañía, procede a dar lectura al Informe del año 2016, en el cual indica que, en su opinión, los estados financieros de BALANCEPRODUCTS S.A. al 31 de diciembre de 2016, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la mencionada compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Junta General de Accionistas aprueba por unanimidad el informe presentado por la Comisaria de la compañía.

#### **4.- CUARTO PUNTO: Conocimiento y aprobación del Presupuesto 2017.-**

El Gerente General da a conocer a detalle el Presupuesto de la compañía del año 2017. Las ventas planificadas ascienden a \$956.876, de las cuales FARMAENLACE corresponde al 67%. Además, estas ventas se diversifican entre varios productos cuyos lanzamientos se realizarán en el año 2017: BALANCE DROPS, STEVIA MIEL, MISHÁ INFUSIÓN ANTIOXIDANTE Y ENERGIZANTE, entre otros.

El 38% de ingresos por ventas se estima lo constituirá el nuevo producto Balance Drops, seguido de la Stevia Balance con el 31% y Mishá Te con el 19%. Adicional, está lista la nueva presentación de Stevia Balance con lo que se espera incrementar las ventas por el impacto al consumidor.

Se aspira a crecer en los diversos canales de distribución, no obstante, FARMAENLACE continuaría siendo el principal cliente de BALANCEPRODUCTS.

El margen bruto presupuestado para el año 2017 es del 57%, mientras que la utilidad operativa ascendería al 17% o \$159.998.

Se considera un préstamo externo de \$90.000 cuyo gasto financiero es del 8% anual.

La Junta General de Accionistas aprueba por unanimidad el Presupuesto propuesto para el año 2017.

#### **5.- QUINTO PUNTO: Conocimiento y aprobación de nuevos proyectos de inversión 2017: líneas de llenado (ABC y propio).-**

En relación a este punto del orden del día, el Gerente de la compañía y el señor Pablo Ortiz dan a conocer a los accionistas que existe la posibilidad de una inversión extranjera para constituir una compañía en el Ecuador que se dedique a la fabricación de agua y otros productos relacionados con bebidas. La inversión total aproximada sería de \$1.350.000, de los cuales el 50% debería ser de BALANCEPRODUCTS CIA. LTDA. El potencial socio tiene su domicilio en Hong Kong.

Con esta planta se pretende abastecer a nivel nacional y ser fabricantes de ciertos productos para distribuir a algunos países de América Latina.

Luego de algunas deliberaciones, los accionistas deciden diferir este tema para una nueva junta general en virtud de que la inversión es importante.

Los accionistas también autorizan al Gerente de la compañía el realizar inversiones por \$50.000 para potenciar la planta actual y adecuarla para la producción de agua pura.

Finalmente, los accionistas autorizan para que el Representante Legal busque diversas opciones en el país para que se evalúe la inversión de una planta de agua con su línea de llenado.

**6.- SEXTO PUNTO: Conocimiento y aprobación sobre líneas de distribución (Guapa y Alimetiques)**

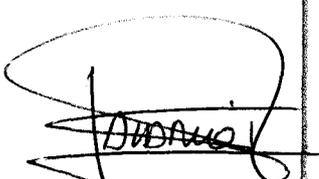
Los accionistas autorizan para que a través de BALANCEPRODUCTS CIA. LTDA. se produzca, importe y/o distribuyan bebidas funcionales como beauty drinks, agua ionizada alcalinizante, agua antioxidante, así como alimentos cosméticos como concentrados de colágeno.

Adicionalmente, la junta general de accionistas autoriza a BALANCEPRODUCTS CIA. LTDA., para que, a través de su Gerente General, negocie la representación de la línea de alimentos cosméticos Alimetiques, cuya licencia la tiene POSH LAB TOKYO.

Tratados todos los puntos del orden del día, el Presidente de la junta da por terminada la sesión, siendo las 13h30, y para constancia de lo tratado y resuelto, el 100% de los accionistas firman la presente acta.



**Patricio Espinosa V.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**FARMAENLACE CIA. LTDA.**  
**ACCIONISTA**



**Luis Eduardo Alarcón**  
**SOCIEDAD DE HECHO BALANCE**  
**ACCIONISTA**



**Pablo Ortiz C.**  
**REPRESENTANTE ACCIONISTAS**  
**MUNIR ABEDRABBO L.**  
**PABLO MUÑOZ P.**  
**ACCIONISTAS**