

ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA QUIFATEX S.A.

En Quito, a 28 de marzo del dos mil dieciocho, siendo las 16:00 horas, en el domicilio de QUIFATEX S.A., situado en la Av. Galo Plaza Lasso (Antes Av. 10 de Agosto) No. 10640 y Manuel Zambrano, se reúnen los accionistas con el objeto de realizar esta junta general.

En ausencia del señor Louis Mulder Panas y en su representación, preside la sesión el señor Giorgio Bianco Egli como presidente Ad-Hoc por decisión de los miembros de la Junta General, y actúa como Secretario el señor Jaime Velasco Boada, con voz pero sin voto. Participa en la sesión el Sr. Fernando Valenzuela en su calidad de comisario de la compañía.

El Secretario manifiesta que ha formado la lista de asistentes de acuerdo con los datos que constan en el libro de acciones y accionistas de la compañía y que se encuentra presente o representado el total del capital pagado de la compañía y que cada acción tiene derecho a un voto en la forma siguiente:

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	VALOR: USD	ACCIONES
Fideicomiso Mercantil De Acciones Quifatex Representada por: FIDUCIA S.A. Pedro Ortiz – Gerente	100%	22,221,539.00	22,221,539
TOTAL:	100,00	22,221,539.00	22.221.539

Estando representada en la junta la totalidad de las acciones representativas del capital pagado de la sociedad y habiendo los asistentes aceptado por unanimidad celebrarla, la junta es procedente de conformidad con las normas que sobre las juntas generales universales existen en la ley.

El presidente Ad Hoc declara instalada la junta, la cual tiene por objeto tratar sobre:

- a) Aprobación del informe presentado por el comisario y conocimiento del informe de auditoría externa, correspondientes al ejercicio económico 2017.
- b) Aprobación de la memoria del gerente, así como del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, correspondientes al ejercicio 2017.
- c) Destino de las utilidades del ejercicio.
- e) Nombramiento de un comisario principal y un suplente, para el ejercicio 2018.
- f) Designación de Auditores Externos para el ejercicio económico 2018.
- g) Autorizar al Gerente y todos los Apoderados Generales de QUIFATEX S.A. para que cada uno de ellos en conjunto con el Gerente u otro Apoderado General, a doble firma, puedan solicitar créditos y sobregiros para la compañía, sin límite de cuantía, a las Instituciones del Sistema Financiero Nacional o a sus corresponsales extranjeras, sin perjuicio de que se solicite dichos créditos también a Instituciones Financieras extranjeras debidamente constituidas, exclusivamente para el cumplimiento del objeto social de la compañía.

El accionista acepta por unanimidad tratar los asuntos propuestos y declara que se encuentran suficientemente informado sobre ellos.

El Presidente Ad Hoc dio lectura al informe del Gerente, al informe preparado por el Comisario y al Informe de Auditoría Externa, así como a las cifras del Balance General y de las cuentas de ganancias y pérdidas al 31 de diciembre del 2017, que se insertan a continuación:

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<hr/>			
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7,805,237	16,519,930
Deudores comerciales, neto	8	51,644,273	53,034,693
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9	646,265	812,062
Otras cuentas por cobrar	10	2,910,089	3,774,964

Impuestos por recuperar	11	6,309,129	5,008,182
Inventarios, neto	12	37,885,724	31,177,550
Gastos pagados por anticipado		173,085	476,460
Total activo corriente		107,373,802	110,803,841
Activo no corriente:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	13	4,802,969	5,055,727
Inversiones en acciones	14	15,417,089	15,417,089
Activo por impuesto diferido	20(c)	787,440	225,439
Intangible, neto	15	331,900	294,239
Total activo no corriente		21,339,398	20,992,494
Total activo		128,713,200	131,796,335

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	53,299,597	55,111,787
Obligaciones financieras	19	21,460,450	24,313,968
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	997,094	570,620
Pasivos contingentes	18	346,387	139,876
Impuestos por pagar	11	2,116,617	2,493,414
Beneficios a empleados	17	2,941,942	2,423,970
Total pasivo corriente		81,162,087	85,053,635



Pasivo no corriente:

Obligaciones financieras	19	7,229,248	8,079,163
Beneficios a empleados	17	8,009,250	7,244,955
Total pasivo		96,400,585	100,377,753

Patrimonio:

Capital social		22,221,539	22,221,539
Reserva legal		1,686,199	1,395,127
Resultados acumulados		8,404,877	7,801,916
Total patrimonio	21	32,312,615	31,418,582
Total pasivo y patrimonio		128,713,200	131,796,335

Estado de resultados integrales separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	23	270,032,202	279,996,010
Costo de ventas	24	(216,494,974)	(223,402,501)
Utilidad bruta		53,537,228	56,593,509
Gastos operativos:			
Ventas	25	(33,560,802)	(38,502,433)
Administración	26	(13,824,016)	(13,167,848)
Otros ingresos, neto		1,193,428	2,246,985
Utilidad en operación		7,345,838	7,170,213

Diferencia en cambio, neta		(429,874)	(13,100)
Ingresos financieros		22,100	17,815
Gastos financieros	27	(2,287,261)	(2,598,564)
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,650,803	4,576,364
Impuesto a la renta	20(a)	(776,151)	(1,665,648)
Utilidad neta del ejercicio		3,874,652	2,910,716
Otros resultados integrales del año:			
Pérdida actuarial	17	(835,500)	(392,318)
Otros resultados integrales, neto		(835,500)	(392,318)
Resultados integrales del año		3,039,152	2,518,398
Utilidad básica por acción y diluida	22	0.14	0.11

El Presidente Ad Hoc informó que la utilidad neta del ejercicio económico 2017 es de USD \$ 3,874,652.00 e indica que para cumplir con las normas legales, el Gerente registre contablemente el monto de USD 387,465.20 equivalente al 10% de la utilidad del ejercicio en la cuenta de Reserva Legal y el saldo de utilidades, es decir el monto de USD \$ 3,487,186.00 propone transferirle a la cuenta de Resultados acumulados.

Luego de revisar ampliamente sobre todos los puntos, la junta general resuelve por unanimidad lo siguiente:

1. Aprobar el informe de comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2017 y dar por conocido el informe de auditoría externa.
2. Aprobar la memoria del gerente sobre el desarrollo y actividades de la compañía durante el año 2017, así como el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral correspondiente al ejercicio 2017, preparado por la administración, ratificando el monto contabilizado por concepto del impuesto a la renta, dando autorización al gerente para que presente los informes correspondientes a la Superintendencia de Compañías y para que declare el impuesto a la renta ante el Servicio de Rentas Internas.
3. Registrar contablemente el monto de USD \$ 387,465.20 equivalente al 10 % de la utilidad del ejercicio de USD 3,874,652.00 en la cuenta Reserva Legal, de conformidad



con la obligación legal que tiene la administración de realizarlo así, y del saldo de utilidades, es decir del monto de USD 3,487,186.00 se aprueba transferirlo a la cuenta de resultados acumulados

4. Nombrar Comisario Principal al señor Fernando Valenzuela.
5. Designar Auditores Externos para el ejercicio económico 2017, a la firma auditora ERNST & YOUNG DEL ECUADOR E&Y CIA. LTDA.
6. Autorizar por unanimidad al Gerente y todos los Apoderados Generales de QUIFATEX S.A. para que cada uno de ellos en conjunto con el Gerente u otro Apoderado General, a doble firma, puedan solicitar créditos y sobregiros para la compañía, sin límite de cuantía, a las Instituciones del Sistema Financiero Nacional o a sus corresponsales extranjeras, sin perjuicio de que se solicite dichos créditos también a Instituciones Financieras extranjeras debidamente constituidas, exclusivamente para el cumplimiento del objeto social de la compañía.

Concluido el temario objeto de la junta, el presidente concede un receso para que se elabore el acta, la misma que es leída a los asistentes, ratificándose plenamente en unidad de acto con el secretario que certifica.

Se levanta la sesión a las 18:00 horas.

**FIDEICOMISO MERCANTIL
DE ACCIONES QUIFATEX**




Representado por
Pedro Ortiz - Gerente


Jaime Velasco Boada
Secretario
Giorgio Bianco Egli
Presidente Ad Hoc

LISTA DE ACCIONISTAS ASISTENTES A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y
UNIVERSAL DE LA COMPAÑÍA QUIFATEX S.A., REALIZADA EL 28 DE MARZO DE
2018

ACCIONISTAS	CAPITAL: USD	No. ACCIONES	FIRMA
Fideicomiso Mercantil de Acciones Quifatex Representada por: FIDUCIA S.A.	22,221,539.00	22,221,539	
TOTAL:	22,221,539.00	22,221,539.00	

Certifico que el día de hoy, 28 de marzo del 2018 se realizó la Junta General Ordinaria y Universal de accionistas de la compañía QUIFATEX S.A., y los asistentes a la misma son los que firmaron el acta y los que constan en esta lista de asistentes.


Jaime Velasco
Secretario



