

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS DE
AMERICALABEL CIA. LTDA.**

En Quito, el 19 de marzo de 2015 a las 11H00, en las oficinas de la Compañía, situadas en el local ubicado en la calle E7 N67-38 y de los Aceitunos, los socios de AMERICALABEL CIA. LTDA. se reúnen con el objeto de constituirse en Junta General Ordinaria Universal de Socios. Los socios presentes y los votos que a cada uno corresponde en función de sus participaciones sociales son los siguientes:

- MARIA DEL CARMEN ALVAREZ GOMEZ JURADO, socia, propietaria de cincuenta mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una, con cincuenta mil votos.
- MARIA FERNANDA FLORES WILCHES, socia, propietaria de cincuenta mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una, con cincuenta mil votos.
- RENSO ABELARDO TAMARIZ VASQUEZ, socio propietario de cincuenta mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una, con cincuenta mil votos.
- MAYRA CECILIA DE LA ESPERANZA WILCHES CHICA, socia propietaria de veinte y cinco mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una, con veinte y cinco mil votos, quien comparece por sus propios y personales derechos y a la vez en calidad de representante de la socia BERTHA TERESITA DEL NIÑO JESUS WILCHES CHICA, propietaria de veinte y cinco mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica de valor nominal cada una, con veinte y cinco mil votos; conforme se desprende de la carta poder que se adjunta.

En vista de que se encuentra representada la totalidad del capital suscrito y pagado, de conformidad con el artículo 119 en concordancia con el artículo 238 de la Ley de Compañías, los asistentes resuelven unánimemente constituirse en Junta General Ordinaria y Universal de Socios.

Preside la Junta el señor RENSO ABELARDO TAMARIZ VASQUEZ, Presidente de la Compañía y actúa como Secretario el señor CARLOS FRANCISCO TORRES MERCHAN, Gerente de la Compañía. Por Secretaria se deja constancia de la concurrencia del ciento por ciento (100%) del capital suscrito y pagado de la Compañía, por lo cual queda instalada legalmente la Junta.

La Secretaria Ad Hoc, deja constancia que asisten también a la presente junta los señores: DANIEL MURRAY GONZALEZ, cónyuge de la señora socia MARIA FERNANDA FLORES WILCHES, MARCIA FLORES WILCHES y ANDREW MURRAY GONZALEZ, cónyuge de MARIA DEL CARMEN ALVAREZ GOMEZ JURADO.

Verificada la presencia de todos los socios, a continuación el Presidente, expresa que los socios deben pronunciarse sobre si aceptan la celebración de esta junta, cuyos puntos del orden del día, puestos a consideración de la junta, son los siguientes:

1. Conocimiento y resolución respecto al informe presentado por el Gerente sobre su administración durante el año 2014.

2. Conocimiento y resolución respecto al Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2014.
3. Resolución sobre los resultados del ejercicio económico 2014.
4. Conocimiento respecto al informe presentado por Auditoría Externa sobre el ejercicio económico del año 2014.
5. Conocimiento y resolución respecto al informe de producción del año 2014.
6. Conocimiento y aprobación sobre la contratación de un empleado para el área de producción.
7. Autorización al Gerente de AMERICALABEL CIA. LTDA. para que a nombre de su representada, gestione en el Banco de Machala las ventas de cartera, con cheques de los Canales y para que a nombre de su representada solicite un crédito bancario en el banco Produbanco de USD 20.000, a un año plazo y con vencimientos de pago mensuales, todo esto con el fin de regularizar a futuro el flujo de caja mensual.
8. Conocimiento y aprobación de un presupuesto de USD 600 para invertir en la adecuación de un comedor y vestidores en las instalaciones del piso alto de las oficinas de la planta de AMERICALABEL CIA. LTDA.
9. Conocimiento y aprobación de la compra de un Software para realizar los reportes de información crediticia de AMERICALABEL CIA. LTDA. a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos DINARDAP y de licencias para los sistemas operativos WINDOWS y OFFICE.
10. Conocimiento y resolución sobre la fijación del porcentaje de contabilización al gasto de las compras de repuestos.
11. Conocimiento y resolución sobre la compra de una maquinaria enrolladora para AMERICALABEL CIA. LTDA.

En atención a lo expuesto, los socios manifiestan su conformidad en conocer y resolver lo propuesto por el Presidente, razón por la cual la celebración de la presente junta y el orden del día a tratarse quedan aprobados por unanimidad.

El Presidente declara instalada la sesión y a continuación el Secretario pide la palabra y expone a los socios que de conformidad con la Ley de Compañías, con el Reglamento de Juntas Generales y con el Estatutos de la Compañía es fundamental que antes de que se analicen los puntos del orden del día, se tenga claro que en caso de que en las votaciones, se registren votos blancos y abstenciones, éstas se sumarán a la mayoría de votos que se compute y al momento de votar no procede plantear modificación a la moción. El desarrollo de la Junta es el siguiente:

1. **Conocimiento y resolución respecto al informe presentado por el Gerente sobre su administración durante el año 2014.**

Toma la palabra el Presidente y pone en consideración de la Junta, el informe presentado por el Gerente de la Compañía sobre su administración durante el año 2014, entregándole

a cada socio un ejemplar del mismo. El Gerente interviene y presenta el informe de gestión de las actividades y resultados de la compañía por el ejercicio 2014. La Junta agradece al Gerente su presentación y luego del análisis respectivo, lo aprueba por unanimidad de votos. El Presidente interviene y deja constancia que el informe del Gerente se anexa a la presente acta y forma parte integral de la misma.

2. Conocimiento y resolución respecto al Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2014.

El Presidente somete a consideración de la Junta, el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2014, entregándole a los socios un ejemplar de cada uno. El Secretario interviene y solicita que cada socio los revise, así, después del análisis correspondiente, son aprobados por la Junta por unanimidad de votos. El Presidente interviene y deja constancia que el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2014, se anexan a la presente acta y forman parte integral de la misma.

3. Resolución sobre los resultados del ejercicio económico 2014.

El Gerente toma la palabra y manifiesta a la Junta que como consecuencia de la resolución adoptada en el segundo punto del orden del día relacionado con la aprobación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, es fundamental que la Junta conozca y resuelva sobre las siguientes cifras de los resultados del ejercicio económico 2014: Utilidades antes de impuestos y tributos: US\$ 135.652,33; participación de trabajadores: US\$ 20.347,85; reserva legal del año 2014: US\$ 4.282,89; impuesto a la renta: US\$ 29.646,79; utilidad a disposición de los socios: US\$ 81.374,81. La Junta por unanimidad conoce y acepta los resultados del ejercicio económico del año 2014 y respecto de las utilidades a disposición de los socios, el Presidente sugiere que las utilidades del ejercicio económico 2014 que ascienden a US\$81.374,81 sean distribuidas a los socios, conforme al porcentaje que le corresponda a cada uno y de acuerdo a la disponibilidad de fondos del flujo de caja de la Compañía. Ante esta moción, la Junta la analiza, unánimemente la acepta y resuelve aprobar la distribución de las utilidades a cada uno de los socios de AMERICALABEL CIA. LTDA., conforme al porcentaje que le corresponda a cada uno y de acuerdo a la disponibilidad de fondos del flujo de caja de la Compañía.

4. Conocimiento respecto al informe presentado por Auditoría Externa sobre el ejercicio económico del año 2014.

El Gerente toma la palabra y somete a consideración de la Junta General, el informe presentado por la firma Auditoría Externa "MALDONADO, ACOSTA, ESTRELLA AUDITORES" respecto del ejercicio económico 2014, entregándole a cada uno de los socios un ejemplar del mismo. Cada socio lo analiza y la Junta unánimemente lo declara conocido.

El Gerente interviene y deja constancia que el informe Auditoría Externa se anexa a la presente acta y forma parte integral de la misma.

5. Conocimiento y resolución respecto al informe de producción del año 2014, presentado por los señores MARIO RODRIGO CARUA CHIPUXI, jefe de planta de AMERICALABEL CIA. LTDA y CARLOS TORRES MERCHANT, Gerente de la Compañía.

El señor MARIO RODRIGO CARUA CHIPUXI, jefe de planta de la Compañía, toma la palabra y pide intervenir para exponer el informe de producción del año 2014 que ha tenido la Compañía. El Presidente le permite presentar su exposición, al finalizar la misma, toma la palabra el Gerente y pone a consideración de la junta el análisis y resolución de los siguientes temas que se derivan del contenido del informe de producción presentado:

- a) **Conocimiento y aprobación de las nuevas tasas de descuentos aplicables a las ventas a los canales autorizados de : MARCAS, INSUMOS FERNANDA FLORES, AUSTROISETI, RENZO TAMARIZ Y MARCIA FLORES.**
- b) **Conocimiento y aprobación de los porcentajes de interés aplicables a la cartera vencida.**
- c) **Conocimiento y aprobación del alcance de la política de crédito.**
- d) **Conocimiento y aprobación del tiempo para documentar la cartera de pagos.**

Respecto al primero, el Secretario pone a consideración de la Junta que los nuevos descuentos que aplica a las ventas a los canales autorizados, a partir del 01 de abril de 2015 sean de: el 45% para canales que paguen en hasta noventa días y el 40% para canales que paguen posterior a los noventa días hasta los 120 días. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar el voto de cada uno de los socios; los socios que votaron a favor son: MARIA DEL CARMEN ALVAREZ GOMEZJURADO y MARIA FERNANDA FLORES WILCHES; el voto en contra es de RENZO ABELARDO TAMARIZ VASQUEZ y las abstenciones son de: MAYRA CECILIA DE LA ESPERANZA WILCHES CHICA y BERTHA TERESITA DEL NIÑO JESUS WILCHES CHICA. El secretario afirma que las abstenciones se suman a la mayoría y por ende se aprueba con el 75% de votos la moción presentada.

En lo que respecta al segundo tema, el Secretario interviene y pone en consideración de la Junta la siguiente moción: Para el caso de carteras con edad desde 150 días, contados desde la fecha de emisión de la factura, en adelante, corresponderá al canal cancelar a AMERICALABEL CIA. LTDA. un recargo de interés del 18% anual, contado a partir de 120 días desde la fecha de emisión de la factura y toda factura que pase de los 200 días considerados desde su fecha de emisión pierde automáticamente el 30% de descuento ya ganado en esa factura emitida ($40\% - 30\% = 10\%$), para la aplicación de esta política se revisará el sustento legal y tributario. Presentada esta moción, el Presidente consulta a la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación, y afirma que únicamente el socio RENZO ABELARDO TAMARIZ VASQUEZ, no vota favorablemente, mientras que el resto de socios aprueban la moción propuesta. Antes de finalizar este punto, el Secretario deja constancia que RENZO ABELARDO TAMARIZ VASQUEZ, no está de acuerdo con lo resuelto pues el socio considera que se afectará en mayor grado a la liquidez de la Compañía.

En lo que respecta al tercer punto, el Secretario interviene y pone en consideración de los socios que desde el mes de marzo de 2015, la política de crédito no se aplique a los valores correspondientes al 12% de IVA de las facturas de venta, debiendo cada canal cancelar tales valores a mes vencido dentro de los 10 primeros días del mes siguiente. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción

expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación e indica que todos los socios aceptan la moción y concluye que la propuesta ha sido aceptada en forma unánime por la junta.

En relación al cuarto punto, el Secretario interviene y pone a consideración de los socios que desde abril del 2015, sobre la cartera pendiente de pago al cierre de marzo 31 de 2015, los Canales documenten la cartera de pagos dentro de los 30 días posteriores a la fecha de cierre de la facturación del mes inmediato anterior. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación y señala que todos los socios votan a favor y concluye que la propuesta ha sido aceptada en forma unánime por la junta.

6. Conocimiento y aprobación sobre la contratación de un empleado para el área de producción.

El Secretario interviene y comenta a la Junta que conforme se desprende del informe de producción presentado, se evidencia el crecimiento de volumen de los procesos de los telares ante el aumento de la demanda de pedidos y por ende propone se apruebe la contratación de un empleado para este departamento. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación de los socios. La Junta luego de haber analizado esta moción la aprueba por unanimidad.

12. Autorización al Gerente de AMERICALABEL CIA. LTDA. para que a nombre de su representada, gestione en el Banco de Machala las ventas de cartera, con cheques de los Canales y para que a nombre de su representada solicite un crédito bancario en el banco Produbanco de USD 20.000, a un año plazo y con vencimientos de pago mensuales, todo esto con el fin de regularizar a futuro el flujo de caja mensual.

El Secretario pone en consideración de la Junta que en el mes de abril del presente año la liquidez se verá afectada por la alta edad de la cartera documentada, así como por la rotación o reprogramación de fechas de cheques girados y en custodia de la Compañía y que adicionalmente es fundamental que AMERICALABEL CIA. LTDA., cuente con la solvencia necesaria para pagar impuestos y contribuciones a la Superintendencia de Compañías, por lo que sugiere que se le autorice a él como Gerente para que a nombre de AMERICALABEL CIA. LTDA. gestione en el Banco de Machala las ventas de cartera, con cheques de los Canales y para que a nombre de su representada solicite un crédito bancario en el banco Produbanco de USD 20.000, a un año plazo y con vencimientos de pago mensuales, todo esto con el fin de regularizar a futuro el flujo de caja mensual. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación de los socios. La Junta luego de haber analizado esta moción la aprueba por unanimidad y autoriza unánimemente al Gerente para que a nombre de AMERICALABEL CIA. LTDA. gestione las dos operaciones de créditos mencionadas y suscriba en las respectivas entidades bancarias cuanto documento sea necesario.

7. Conocimiento y aprobación de un presupuesto de USD 600 para invertir en la adecuación de un comedor y vestidores en las instalaciones del piso alto de las oficinas de la planta de AMERICALABEL CIA. LTDA.

El Gerente toma la palabra y expone a la Junta la necesidad de que se invierta en la adecuación de un comedor y de vestidores para el personal de AMERICALABEL CIA. LTDA., en las instalaciones del piso alto de las oficinas de la planta y señala que luego del análisis económico realizado, el presupuesto que se requiere que sea aprobado para esta inversión es de USD 600. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación de los socios. La Junta luego de haber analizado esta moción la aprueba por unanimidad y acepta se tome el presupuesto sugerido para este fin de adecuación de las instalaciones.

8. Conocimiento y aprobación de la compra de un Software para realizar los reportes de información crediticia de AMERICALABEL CIA. LTDA a la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos DINARDAP y de licencias para los sistemas operativos WINDOWS y OFFICE.

El Gerente interviene y manifiesta a la Junta que con el fin de cumplir con el requerimiento de la Superintendencia de Compañías, de presentar los reportes de las ventas a crédito a la DINARDAP es fundamental que AMERICALABEL CIA. LTDA. compre un Software bajo la plataforma del sistema FENIX, presupuestado en USD 500 y a la vez expone que AMERICALABEL CIA. LTDA. requiere adquirir cinco licencias de WINDOWS 7 MS OFFICE, antivirus, estimándose un presupuesto de USD 1.500. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación de los socios. La Junta luego de haber analizado esta moción la aprueba por unanimidad y acepta la compra del Software bajo la plataforma del sistema FENIX, presupuestado en USD 500 para cumplir con el reporte a la DINARDAP y en relación a la compra de licencias, unánimemente acuerda que en una nueva junta se analicen las cotizaciones que presente el Gerente, se evalúe las necesidades reales a cubrir y se tome la decisión respectiva.

9. Conocimiento y resolución sobre la fijación del porcentaje de contabilización al gasto de las compras de repuestos.

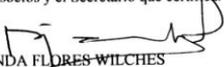
El Gerente interviene y plantea a la Junta que bajo la política de compras de repuestos, se proceda a contabilizar al gasto el 100% de las compras. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación de los socios. La Junta luego de haber analizado esta moción la aprueba por unanimidad.

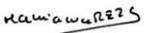
10. Conocimiento y resolución sobre la compra de una maquinaria enrolladora para AMERICALABEL CIA. LTDA.

El Gerente toma la palabra y expone a la Junta que con el fin de que AMERICALABEL CIA. LTDA., optimice los procesos de producción, se requiere comprar una máquina enrolladora con un valor de aproximadamente de USD 1.500. Presentada esta moción, el Presidente consulta la Junta si existe alguna sugerencia sobre la moción expuesta u otra

moción alternativa para ser considerada y ante la negativa unánime de la Junta, el Secretario procede a someterla al análisis de la Junta y a aceptar la votación de los socios. La Junta luego de haber analizado esta moción la aprueba por unanimidad y acepta que se proceda a la compra de la enrolladora con un presupuesto de USD 1.500.

Terminado el orden del día, el Presidente toma la palabra y concede un receso para la redacción del acta. Hecha, el Presidente declara reinstalada la Junta, pide al Secretario que lea el acta. La Junta unánimemente la aprueba en los términos que aquí constan. Termina la reunión a las 12H30. En constancia de todo lo actuado, firman la presente acta el Presidente, los socios y el Secretario que certifica.


MARIA FERNANDA FLORES WILCHES
SOCIA


MARIA DEL CARMEN ALVAREZ GOMEZ JURADO
SOCIA


Por BERTHA TERESITA DEL NIÑO JESUS WILCHES CHICA
SOCIA


MAYRA CECILIA DE LA ESPERANZA WILCHES CHICA
SOCIA


RENSO ABELARDO TAMARIZ VASQUEZ
SOCIO - PRESIDENTE


CARLOS FRANCISCO TORRES MERCHAN
SECRETARIO