



METALTRONIC

ACTA N° 111

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE METALTRONIC S.A. REALIZADA EL 8 DE MAYO DE 2014.

Se instala la reunión el día jueves 8 de mayo de 2014 a las 16:00 horas, con la asistencia de los accionistas: Ing. Aníbal Landázuri, Ing. Gonzalo Carrillo, Ing. Carlos Carrillo, Eco. Guillermo Landázuri, Ing. Ana María Landázuri, Ing. Juan Carlos Landázuri y el Ing. Oswaldo Landázuri Dávila en calidad de heredero de su padre Ing. Oswaldo Landázuri Carrillo, accionista fallecido de la Compañía, y en representación de su madre señora Gladys Dávila viuda de Landázuri, cónyuge sobreviviente con derecho a gananciales y de sus hermanas, conjuntamente con él únicos y universales herederas Patricia Landázuri y Verónica Landázuri, según cartas poder que se agregan. Los accionistas presentes representan el 100% del Capital Social. Preside la reunión el Ing. Carlos Carrillo, Presidente de la Compañía.

1.- CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DEL INFORME DE ACTIVIDADES DEL AÑO 2013 PRESENTADO POR EL GERENTE GENERAL.

El Gerente General inicia su informe presentando un análisis económico del Ecuador en lo referente al Crecimiento del Producto Interno Bruto que para el año 2013 fue 4,5% y se estima que para el 2014 será igualmente del 4,5%. La Balanza Comercial en el año 2013 fue deficitaria por \$ 1.085 millones y se estima \$ 800 millones para el año 2014. El año 2013 terminó con una inflación del 2,7% y se estima 2,4% para el año 2014. El presupuesto del estado en el año 2013 registró un gasto de \$ 31.061 millones generando un déficit de \$ 5.059 millones. Para el año 2014 se estima un gasto de \$ 34.301 y déficit de \$ 4.943 millones. El Gerente General afirma que la deuda interna y externa del país en 2013 fue \$ 22.847 (24,4% del PIB) y a marzo 2014 fue \$ 23.769 (25,4% PIB).

A continuación presenta la evolución del mercado ecuatoriano de vehículos desde 2000 hasta 2013, indicando que la tasa media anual de crecimiento es 15%.



METALTRONIC

- En 2013 el mercado ecuatoriano de vehículos se contrajo 6% a 113.990 frente a 2012 121.446 unidades.
- En 2012 se redujo 13% de 139.893 en 2011 a 121.446 vehículos.
- En 2011 subió 6% de 132.172 en 2010 a 139.893 unidades.
- Para el año 2014 se estima similar volumen que 2013.

Continúa presentando la evolución del mercado ecuatoriano de motos desde 2006 hasta 2013, indicando que la tasa media anual de crecimiento es 30%.

- En 2013 el mercado ecuatoriano de motos en 2013 creció 30% a 121.480 frente a 2012 93.449 unidades.
- En 2012 se redujo 13% de 107.261 en 2011 a 93.449 motos.
- En 2011 se contrajo 3% de 110.713 en 2010 a 107.261 unidades.
- Para 2014 se estima similar volumen que 2013.

En el análisis comparativo de resultados de 2013 frente a 2012 expone las siguientes conclusiones:

El valor de las ventas totales de 2013 fue de \$ 15.708.294, 31% inferior al de 2012 \$ 22.871.512.

El Costo de Ventas Total decreció 28%, de \$ 20.751.503 a \$ 15.014.692. La relación del Costo de Ventas a Ventas Totales subió del 91% al 96%.

Los gastos de operación se redujeron 12% de \$ 2.171.873 en 2012 a \$ 1.916.493 en 2013. La relación a ventas subió del 10% al 12%.

Otros Ingresos se redujeron 26% de \$ 479.828 en 2012 a \$ 357.418 en 2013 y representaron el 2% de las ventas.

En 2013 se registró una pérdida de \$ 865.474. En el año 2012 la utilidad fue de \$ 250.291.

A continuación el Gerente General presenta los Estados de Resultados comparativos por actividad de forma que se pueda visualizar la desagregación de los resultados obtenidos en el año.

Continuando con la exposición, el Gerente General presenta las causas de la variación entre las ventas presupuestadas frente a las ventas reales.



METALTRONIC

Se presenta gráficamente la evolución de ventas, costo de ventas, gastos de operación y utilidad desde 2000 a 2013. El costo de ventas tiene similar tendencia que las ventas lo que evidencia un nivel de flexibilidad aceptable ya que parte del costo de ventas es fijo. Gastos de operación tienen una tendencia de ligero ascenso.

Se presenta diapositiva con gráficos de composición por actividad de ventas, costo de ventas y gastos de operación.

A continuación se presenta gráficamente la evolución de activo, pasivo y patrimonio, indicando las tasas media de crecimiento desde el año 2008 al 2013. Las siguientes láminas corresponden a la composición de activo (corriente, fijo y otros activos) así como la composición de pasivo (corriente y largo plazo) y patrimonio.

El Gerente General finaliza su exposición con los siguientes comentarios finales:

- Las ventas reales de 2012 \$ 22.871.512 fueron 21% inferiores a las del presupuesto inicial \$ 28.951.981 y la utilidad (\$ 250.291) fue 71% inferior a la presupuestada (\$ 854.202) situación que afectó al flujo de caja del 2013.
- Las inversiones realizadas durante el segundo semestre 2012 y primer semestre 2013 en maquinaria y equipos financiados con recursos propios agudizó la difícil situación financiera de la empresa.
- Reducción tiempo desarrollo herramientas para autopartes camioneta RT-50 ocupó toda la capacidad de fabricación de herramientas y obligó a contratar la fabricación de matrices a China provocando desembolso de fondos y disminución de flujo de caja conduciendo a difícil situación de la empresa en 2013.
- Diferimiento fechas entrada de productos nueva camioneta Luv y disminución de volúmenes (de 15.079 en 2012 a 10.253 en 2013, 6.555 modelo anterior y 3.698 nuevo modelo) provocó reducción de ventas en 2013.
- Diferimiento en más de un año en las fechas de entrada IP Structure Aveo, IP Structure y estructuras de asiento SGM.
- Suspensión temporal del permiso de ensamblaje de motos en Mayo y Junio 2013 y falta de capital de trabajo ocasionó reducción ventas de motos.



METALTRONIC

- La pérdida del año 2013 en parte se debe a que la reducción de ventas no viene acompañada de una reducción proporcional de costos y queda un margen menor para cubrir los costos fijos.

RESOLUCIÓN: Después de la intervención de los accionistas y luego de analizar y discutir el informe de actividades del año 2013, se resuelve aprobarlo.

2.- CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DEL INFORME DE AUDITORES EXTERNOS CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013.

Se presenta el informe emitido por los Auditores Externos Audissuport Cía. Ltda. para que sea analizado y comentado por los accionistas.

El Ing. Carlos Carrillo indica que tanto el informe de la gerencia como el de los auditores tienen una fecha anterior a la fecha en la que se recibieron. Solicita revisar las fechas de los informes cuando son entregados a la organización.

Los Ing. Gonzalo y Carlos Carrillo solicitan cambio de los auditores por retrasos e incumplimientos. La Gerencia se compromete a buscar otras alternativas.

RESOLUCIÓN: Después del análisis del Informe de los Auditores Externos por parte de los accionistas, se resuelve aprobarlo y que el Gerente General aplique las recomendaciones de los auditores.

3.- CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DEL INFORME DE COMISARIO CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013.

Se pone en conocimiento de los accionistas el Informe de Comisario correspondiente al año 2013.

RESOLUCIÓN: Después de la revisión del Informe de Comisario por parte de los accionistas, se resuelve aprobarlo.



METALTRONIC

4.- APROBACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

Considerando que la fecha límite de presentación de informes a la Superintendencia de Compañías fue el 30 de abril, se consulta a la Gerencia Financiera el estatus. La Ing. Piedad Villacis telefónicamente informa que se consiguió prórroga de la presentación de los EEFF a la superintendencia de compañías hasta el 31 de mayo.

RESOLUCIÓN: Se resuelve aprobar el Balance General al 31 de Diciembre de 2013 y el Estado de Resultados del 01 al 31 de Diciembre de 2013.

5.- ASUNTOS VARIOS.

El Ing. Carlos Carrillo recuerda que se solicitó que el informe incluya resúmenes ejecutivos de las gerencias y esto no se ha cumplido. El Eco. *Guillermo Landázuri* indica estar de acuerdo y se compromete a incluirlos en el próximo informe.

El Ing. Carlos Carrillo recuerda que se requieren los análisis de jubilación patronal de Orlando Benavides y Orlando Vascones y aún no han sido entregados.

El Ing. Gonzalo Carrillo sugiere que el presupuesto debería ser más conservador. La administración indica que en efecto el presupuesto de autopartes está más bajo que la última versión de GM, pero en motos aún no se logra alcanzar las metas.

Los ingenieros Carrillo pidieron recibir la metodología que se utilizará en el cálculo de las bonificaciones de personal técnico y administrativo y el que se usa en planta.

La reunión para revisión de Presupuesto para el año 2014 se fija para el día Jueves 22 de Mayo a las 16h30 en las instalaciones de la empresa.



METALTRONIC

Siendo las 19:00 horas, se da por terminada la Junta General Ordinaria de accionistas de Metaltronic S.A.

ING. CARLOS CARRILLO
Presidente

GUILLERMO LANDÁZURI CARRILLO
Gerente General
Secretario

ING. ANIBAL LANDÁZURI
Accionista

ING. GONZALO CARRILLO
Accionista

ING. OSWALDO LANDÁZURI
Accionista

ING. ANA MARÍA LANDÁZURI
Accionista

ING. JUAN CARLOS LANDÁZURI
Accionista