

METALTRONIC

## ACTA N° 116

### ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE METALTRONIC S.A. REALIZADA EL QUINCE (15) DE ABRIL DE DOS MIL QUINCE (2015).

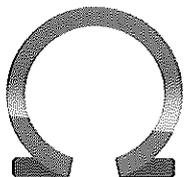
Se instala la reunión el día miércoles quince (15) de abril de dos mil quince (2015) a las dieciséis (16:00) horas, con la asistencia de los accionistas: Ing. Aníbal Landázuri, Ing. Pablo Landázuri, Ing. Gonzalo Carrillo, Ing. Carlos Carrillo, Eco. Guillermo Landázuri, Ing. Ana María Landázuri, Ing. 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 herederos 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 DOS MIL CATORCE (2014) PRESENTADO POR EL GERENTE GENERAL.**

El Gerente General informa que no se pudo realizar la Junta Ordinaria de Accionistas en el primer trimestre del año dos mil quince (2015) como determina la ley debido a retrasos en el procesamiento de la información de la empresa.

##### ➤ ANÁLISIS ECONÓMICO DEL ECUADOR DOS MIL QUINCE (2015)

El Gerente General inicia su informe presentando un análisis económico del Ecuador del año dos mil quince (2015) en lo referente al Crecimiento del Producto Interno Bruto que para el año dos mil catorce (2014) fue tres coma siete por ciento (3,7%) y se estima que para el dos mil quince (2015) será inferior al dos por ciento (2%). La Balanza Comercial en el año dos mil catorce (2014) fue deficitaria por setecientos veinte y siete millones (\$727 millones), a enero dos mil quince (2015) se tenía un déficit de cuatrocientos ochenta y un millones (\$481 millones) y se estima en mil quinientos millones (\$1.500



# METALTRONIC

millones) el déficit del año dos mil quince (2015). El año dos mil catorce (2014) terminó con una inflación del tres coma siete por ciento (3,7%), a febrero dos mil quince (2015) se situaba la inflación anual en cuatro coma uno por ciento (4,1%) y se estima cinco por ciento (5%) para el año dos mil quince (2015). El Gerente General afirma que la deuda interna y externa del país a fines del dos mil catorce (2014) fue treinta mil ciento cuarenta millones (\$30.140 millones) veinte y nueve coma ocho por ciento (29,8%) del PIB y a febrero dos mil quince (2015) treinta y siete mil quinientos setenta y siete (\$ 37.577) treinta y seis coma uno por ciento (36,1% PIB).

Afirma que los requerimientos de financiamiento para el año dos mil quince (2015) son de aproximadamente doce mil millones (\$12.000 millones) de los cuales seis mil cien millones (\$6.100 millones) son para cubrir el déficit del presupuesto y cinco mil novecientos millones (\$5.900 millones) para cubrir amortizaciones de créditos, venta anticipada de petróleo y pago de otros pasivos.

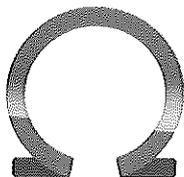
Las fuentes de financiamiento ascenderán a tres mil doscientos veinte y seis millones (\$3.226 millones): mil seiscientos siete millones (\$1.607 millones) de financiamiento interno y mil seiscientos diecinueve millones (\$1.619 millones) de financiamiento externo con lo cual las necesidades de financiamiento son cerca de nueve mil millones (\$9.000 millones).

## ➤ MERCADO ECUATORIANO DE VEHÍCULOS Y MOTOCICLETAS

A continuación presenta la evolución del mercado ecuatoriano de vehículos desde dos mil (2000) hasta dos mil catorce (2014) y estimación del año dos mil quince (2015), indicando que la tasa media anual de crecimiento es once por ciento (11%).

- Se estima ochenta y cinco mil (85.000) vehículos para el año dos mil quince (2015), veinte y seis por ciento (26%) inferior a dos mil catorce (2014) por reducción de oferta y contracción de financiamiento.
- En dos mil catorce (2014) el mercado ecuatoriano de vehículos se incrementó ligeramente cero coma tres por ciento (0.3%) a ciento catorce mil ciento sesenta (114.160) frente a dos mil trece (2013) ciento trece mil ochocientos doce (113.812) unidades.

En la división del mercado ecuatoriano de vehículos, entre importados y ensamblados localmente desde el año dos mil seis (2006) al dos mil quince (2015), el Gerente resalta la tendencia de crecimiento de la participación del ensamble local, alcanzando el sesenta y uno por ciento (61%) en el año dos mil catorce (2014) y se estima que llegue al sesenta y tres por ciento (63%) en el año dos mil quince (2015).



# METALTRONIC

Continua presentando la evolución del mercado ecuatoriano de motos desde dos mil seis (2006) hasta dos mil catorce (2014) y una estimación para el año dos mil quince (2015), indicando que la tasa media anual de crecimiento es tres por ciento (3%).

- Se estiman ciento veinte y cinco mil ochocientos (125.800) motos para el año dos mil quince (2015), dos por ciento (2%) superior a dos mil catorce (2014).
- En dos mil catorce (2014) el mercado ecuatoriano de motos creció nueve por ciento (9%) a ciento treinta y dos mil ochenta (132.080) frente a dos mil trece (2013) ciento veinte y un mil cuatrocientas treinta (121.430) unidades.

Afirma que el setenta y tres por ciento (73%) del mercado ecuatoriano de motos corresponde a motos ensambladas localmente en los años dos mil catorce (2014) y dos mil quince (2015) frente al sesenta y ocho por ciento (68%) del año dos mil nueve (2009).

## ➤ RESULTADOS AÑO DOS MIL CATORCE (2014)

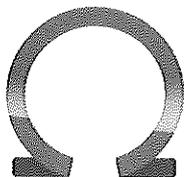
En el análisis comparativo de resultados de dos mil catorce (2014) frente a dos mil trece (2013) expone las siguientes conclusiones:

El valor de las ventas totales de dos mil catorce (2014) fue de veinte y cuatro millones ciento cincuenta y un mil trescientos dieciséis (\$24.151.316), cincuenta y cuatro por ciento (54%) superior al de dos mil trece (2013) quince millones setecientos ocho mil doscientos noventa y cuatro (\$15.708.294).

El Costo de Ventas Total creció treinta y nueve por ciento (39%), de quince millones catorce mil seiscientos noventa y dos (\$15.014.692) a veinte millones setecientos ochenta y ocho mil quinientos veinte y ocho (\$20.788.528). La relación del Costo de Ventas a Ventas Totales bajó del noventa y seis por ciento (96%) al ochenta y seis por ciento (86%).

Los gastos de operación se incrementaron veinte y cinco por ciento (25%) de un millón novecientos dieciséis mil cuatrocientos noventa y tres (\$1.916.493) en dos mil trece (2013) a dos millones trescientos noventa y nueve mil seiscientos treinta y seis (\$2.399.636) en dos mil catorce (2014). La relación a ventas bajó del doce por ciento (12%) al diez por ciento (10%).

Otros Ingresos subieron cuarenta y siete por ciento (47%) de trescientos cincuenta y siete mil cuatrocientos dieciocho (\$357.418) en dos mil trece (2013)



METALTRONIC

a quinientos veinte y cinco mil trescientos diez (\$525.310) en dos mil catorce (2014) y representaron el dos por ciento (2%) de las ventas.

En dos mil catorce (2014) se alcanzó una utilidad de un millón ciento veinte y cinco mil quinientos siete (\$1.125.507). En el año dos mil trece (2013) la pérdida fue de ochocientos sesenta y cinco mil cuatrocientos setenta y cuatro (\$865.474).

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.

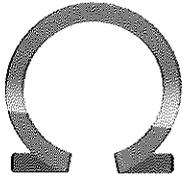
Se presenta gráficamente la evolución de ventas, costo de ventas, gastos de operación y utilidad desde dos mil (2000) a dos mil catorce (2014). El costo de ventas tiene similar tendencia que las ventas lo que evidencia un nivel de flexibilidad aceptable ya que parte del costo de ventas es fijo. Gastos de operación tienen una tendencia de ligero ascenso.

Se presentan diapositivas 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 dos mil ocho (2008) al dos mil catorce (2014) como la composición de activo (corriente, fijo y otros activos) así pasivo (corriente y largo plazo) y patrimonio.

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

- Año dos mil catorce (2014) mercado de vehículos estable, controlado por oferta cupos importación vehículos y CKD.
- Incremento ventas dos mil catorce (2014):
  1. Dos mil catorce (2014) completa entrega de componentes y ensamblajes de la camioneta RT-50. Dos mil trece (2013) año de transición entre modelo anterior y actual.
  2. Precios de componentes nueva camioneta RT-50 son superiores a modelo camioneta anterior.
- Reducción cuatro por ciento (4%) ventas reales a presupuestadas:
  1. Diferimiento de fecha inicio entrega de IP Structure y Estructuras de Asiento SGM-308. Sin embargo número de camionetas ensambladas fue superior al presupuestado lo que minimizó la variación de ventas.

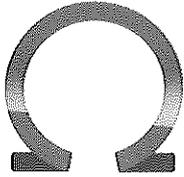


METALTRONIC

2. No fabricación de herramientas para el parachoque de la camioneta RT-50 que fue compensado con la fabricación de herramientas para las puertas de refrigeradora Indurama.
  3. Disminución de volumen de motos entre real y presupuestado.
- Año dos mil quince (2015): complicaciones en economía ecuatoriana, repercusiones en industria automotriz y de motocicletas. Aplicación de salvaguardias a productos e incremento de aranceles encarecimiento productos incluidos vehículos, motos y bicicletas que reducirán demanda y por tanto producción.
  - Efecto de menores volúmenes de producción conducen a reducción de personal en empresas, lo que incrementará tasa de desocupación.
  - Necesidad de ajustar el gasto público en mayor medida.
  - Medidas económicas adoptadas bajo crecimiento de economía ecuatoriana que se estima será menor al dos por ciento (2%) para el dos mil quince (2015), muy inferior a las tasas de crecimiento de años anteriores que estaban alrededor del cuatro por ciento (4%).
  - Todas las industrias, incluida Metaltronic S.A. deberán afrontar un año complicado en sus operaciones, controlando sus costos y optimizando sus procesos con el fin de minimizar costos y gastos y alcanzar rentabilidades aceptables que les permitan perdurar en el tiempo y superar la crisis que se está atravesando.

#### ➤ OTROS TEMAS

- Pérdida Certificación TS 16949:
  1. Mala interpretación del Auditor de SGS de las Reglas de Auditoría, se establecieron plazos y tiempos que no eran permitidos para la presentación de los planes de acción lo cual ocasionó la suspensión y pérdida del certificado desde el trece (13) de Febrero de dos mil quince (2015).
  2. Presentación extemporáneamente de planes de acción de no conformidad menor levantada (Agosto dos mil catorce) "Identificación de herramientas de Propiedad del Cliente" que fue elevada a Mayor en el último seguimiento (Noviembre dos mil catorce).
  3. SGS reconoce a Metaltronic todos los gastos que incluyen la certificación de ISO TS 16949.
  4. Se escogió un auditor brasileño que realizó la FASE I de certificación



**METALTRONIC**

el dos (2) de Abril del dos mil catorce (2014) y cuyo resultado fue satisfactorio y se recomendó que sigamos a la FASE II de certificación.

5. La certificación concluye realizando la FASE II con dos auditores durante cuatro días en el periodo del veinte y dos (22) al veinte y cinco (25) de Junio donde si no existen No Conformidades Mayores se recomienda directamente la certificación de Metaltronic y se emite el certificado en dos meses, en el caso de existir No Conformidades Mayores el plazo máximo para el cierre será máximo de un mes y se sigue con la emisión del certificado.

**RESOLUCIÓN: Después de la intervención de los accionistas y luego de analizar y discutir el informe de actividades del año dos mil catorce (2014), se resuelve aprobarlo.**

## **2.- CONOCIMIENTO Y APROBACIÓN DEL INFORME DE AUDITORES EXTERNOS CORRESPONDIENTE AL AÑO DOS MIL CATORCE (2014).**

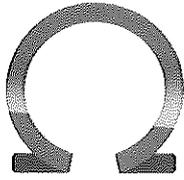
Se presenta el informe emitido por los Auditores Externos Batallas & Batallas Cía. Ltda. para que sea analizado y comentado por los accionistas.

**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 DOS MIL CATORCE (2014).**

Se pone en conocimiento de los accionistas el Informe de Comisario correspondiente al año dos mil catorce (2014).

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



**METALTRONIC**

#### **4.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO DOS MIL CATORCE (2014).**

**RESOLUCIÓN:** Se resuelve aprobar el Balance General al treinta y uno (31) de Diciembre de dos mil catorce (2014) y el Estado de Resultados del uno (01) al treinta y uno (31) de Diciembre de dos mil catorce (2014).

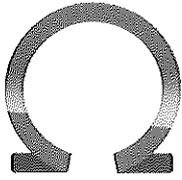
#### **5.- RESOLUCIÓN SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO DOS MIL CATORCE (2014).**

El Gerente General expone que a la utilidad neta del año dos mil catorce (2014) un millón ciento veinte y cinco mil quinientos siete (\$1.125.507) se resta el diez por ciento (10%) correspondiente a reserva legal ciento doce mil quinientos cincuenta y uno (\$112.551) quedando una utilidad de un millón doce mil novecientos cincuenta y seis (\$1.012.956).

De esta utilidad propone reinvertir cuatrocientos mil (\$400.000) en dos mil quince (2015) para aprovechar las ventajas impositivas de impuesto a la renta, con lo que la utilidad a disposición de los accionistas es seiscientos doce mil novecientos cincuenta y seis (\$612.956) que debería ser retenida.

El Gerente General asegura que se continuará pagando los dividendos del año dos mil diez (2010) en mensualidades y un pago extraordinario en el último trimestre.

**RESOLUCIÓN:** Se resuelve aprobar la propuesta del Gerente General sobre el destino de las utilidades del Ejercicio dos mil catorce (2014).



METALTRONIC

## ASUNTOS VARIOS.

- El Ing. Carlos Carrillo pide que se corrijan los desfases en oportunidad de entrega de la información financiera que es un problema repetitivo.

Resolución: Se solicita que la Gerencia implemente mecanismos para que se cumpla con este pedido.

- Los informes de gerentes deben estar listos mucho antes de la reunión para tener más tiempo de estudiarlos y analizarlos.

Resolución: Se solicita a la Gerencia que implemente mecanismos para que se cumpla con este pedido.

### Otras Resoluciones:

- Que se incluya en la junta que analice el presupuesto 2015, una nota explicativa del cambio de método de distribución de los gastos administrativos en ensamble de conjuntos y en ensamble de motos.

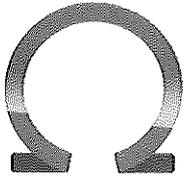
- Que se incluya en la junta que está pendiente de realizarse (Ref: Acta N° 114) sobre motos y bicicletas, la relación con Thunder y el negocio de motos en general y las respectivas cuentas por cobrar, y lo correspondiente al caso de las bicicletas.

- El Ing. Oswaldo Landázuri propone además de la reunión, realizar una visita a Guayaquil para ver la operación del competidor Motoindustria, lo cual es aprobado.

- Sobre la pérdida de certificación y New Business Hold se solicita a la Gerencia un informe de cómo se gestionó las responsabilidades de los funcionarios involucrados.

- Se solicita a la Gerencia General, que los gerentes de área también deben incluir en sus informes las funciones que tienen cada uno, con su propio criterio de una jerarquización de las más relevantes hacia las menos críticas, y las actividades desarrolladas en relación a esas funciones, proponiendo también la forma de medir su cumplimiento.

- Se solicita al Gerente General que el gerente de calidad presente un informe de los procesos que están dentro del sistema de gestión de calidad y los que están pendientes de integrarlos.



METALTRONIC

Siendo las 19:30 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

ING. PABLO LANDÁZURI  
Accionista