

ACTA N° 118

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LOS ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA METALTRONIC S.A.

En la ciudad de Quito, a los cuatro días (4) del mes de Mayo del dos mil dieciséis (2016), a las 09H30, en la oficina de la compañía ubicada en la Panamericana Norte Km. 5½ Calle N69 Lote E3-90 (Sector Parkenor), se reúne la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía METALTRONIC S.A

Se procede a realizar la constatación del quorum, resultando estar presentes:

- Ing. Oswaldo Landazuri Dávila en calidad de heredero de su padre Oswaldo Landazuri 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 Landazuri y Verónica Landazuri , que representan el 29.17% del capital social.
- Eco. Guillermo Landazuri Carrillo, que representa el 10.83% del capital social.
- Ing. Ana María Landazuri Cabezas, por propios derechos y apoderada de Juan Carlos Landazuri Cabezas (Se verifica la existencia del poder otorgado); ambos representan el 10% del capital social.
- Ing. Carlos Aníbal Carrillo Calderón que representa el 16.67% del capital social.
- Ing. Gonzalo Antonio Carrillo Calderón que representa el 16.67% del capital social.

El Ing. Carlos Carrillo informa que el Ing. Pablo Landázuri le participó que no podrá asistir al inicio de la reunión por tener que atender asuntos familiares de la salud de su padre Ing. Aníbal Landázuri, que son prioritarios e impostergables y que se integrará tan pronto como le sea posible



La junta se considera válidamente constituida al estar presentes el 83% del capital social o los socios que ostentan participaciones suficientes para la adopción de acuerdos que se someten a esta junta, de conformidad con lo previsto en la Ley y en los estatutos sociales. Se acuerda llevar a efecto la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía METALTRONIC S.A., al tenor de lo dispuesto en la convocatoria, y en virtud de los artículos 230 y 234 de la Ley de Compañías.

Preside la reunión el Ing. Carlos Aníbal Carrillo Calderón, en su calidad de Presidente de la compañía METALTRONIC S.A., y en virtud de los estatutos de la compañía, y actúa como secretario el Eco. Guillermo Landázuri Carrillo en su calidad de Gerente General de la Compañía METALTRONIC S.A.

El señor Presidente somete a consideración de la Junta General Ordinaria

1. Conocer y aprobar el Informe por parte del Gerente General
2. Conocer y aprobar el Informe de Auditoría Externa
3. Conocer y aprobar el Informe del Comisario
4. Aprobar los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2015

Después de escuchar el orden del día, por parte de la Junta el mismo se aprueba por los accionistas en forma unánime.

PRIMERA.-

A continuación toma la palabra el señor economista Guillermo Landázuri Carrillo, Gerente General de la Compañía quien antes de iniciar con la presentación menciona la justificación de no haber podido presentar el Informe de Actividades dentro de los tres primeros meses del año, debido al proceso de afinación del Presupuesto 2016.

La justificación es conocida y aprobada por la Junta de Accionistas y se procede con el Informe Económico del año 2015, en el cual destaca los siguientes elementos:

SITUACIÓN MACROECONÓMICA DEL ECUADOR

El año 2015 fue de contracción económica aun cuando las autoridades del gobierno han informado que se tuvo un crecimiento del 0,3%, fue un año de menor inflación respecto a 2014 que bajó de 3,67% a 3,38%.

La Balanza comercial aumentó su déficit a 2.092 millones a pesar de las salvaguardias y restricciones a las importaciones. Uno de los factores determinantes ha sido la apreciación del dólar que hace menos competitivas a las exportaciones no petroleras y que abarata los productos importados en el mercado local. La economía ecuatoriana no ha tenido importantes entradas de inversión extranjera aunque si ha crecido el



endeudamiento tanto interno como externo y se mantiene un flujo de entrada de divisas por las remesas de los migrantes.

La deuda pública se ha incrementado alcanzando 32.752 millones a fines de 2015 sin incluir deudas de corto plazo, ni otras deudas atadas al pago con petróleo. Con una economía en contracción y un presupuesto con elevadas necesidades de financiamiento, el límite del 40% en la relación deuda/PIB que la Constitución fija está cada vez más próximo.

MERCADO ECUATORIANO DE VEHICULOS

En el mercado de vehículos se presentó una reducción del 32% en relación a 2014 disminuyendo de 120.060 vehículos a 81.309 vehículos. Los vehículos importados se reducen 36% y los ensamblados 29%.

Para el 2016 se espera que continúe la contracción del mercado automotriz a 50.000 unidades, debido a la reducción del crédito y la desconfianza de los potenciales compradores respecto a la posibilidad de mantener sus fuentes de ingresos. Del total de vehículos del año 2016, 30.000 serían ensamblados localmente y 20.000 importados como CBU.

IMPORTACIÓN DE MOTOS Y BICICLETAS

Las importaciones de CKD de motos en el año 2015 fueron 35% inferiores a las del año 2014, disminuyendo de 122.688 a 79.970 unidades. En cuanto a motos importadas en 2015 se presentó una contracción del 42% en relación a 2014, pasando de 43.717 a 25.216 motocicletas. Para 2016 continúa la contracción del mercado de motos.

En la actividad de bicicletas el mercado en 2015 presentó un aumento respecto a 2014 pasando de 276.199 a 301.329. La empresa en 2015 vendió 3.730 bicicletas y espera para 2016 aumentarlas a 6.178 unidades. Algunas empresas importan componentes de bicicletas en sus diferentes partidas arancelarias y arman y venden bicicletas, por lo cual se requiere cuantificar su actividad.

Después de la presentación se manifiesta lo siguiente:

Ing. Gonzalo Carrillo plantea que debe existir un Plan de la empresa, frente al posible escenario de desdolarización en la economía Ecuatoriana

El Gerente General expresa que de la dolarización no se podrá salir planificadamente y la mejor estrategia es diversificar la producción, consolidando una estructura más ligera y afianzar una posición financiera más sólida para la empresa.

El Ing. Oswaldo Landázuri plantea continuar con el plan de reducción del costo estructural, la diversificación y menciona que es importante analizar el hecho de que el

mercado automotriz está directamente correlacionado con el precio internacional del petróleo, por lo cual pide que en las presentaciones se deben incluir gráficos que presenten la relación antes mencionada.

RESOLUCIÓN: La Junta solicita al Gerente que presente recomendaciones para continuar con el proceso de aligerar la estructura organizacional, la diversificación de la producción y la reducción de los costos y que presente periódicamente informes al respecto para conocimiento y aprobación de los accionistas.

ANÁLISIS RESULTADOS AÑO 2015

En resumen los ingresos por ventas en 2015 se contrajeron de US\$24'151.316 a US\$16'010.198 una reducción del 34% respecto al año 2014.

La fabricación de componentes disminuye de \$14.443.059 en el año 2014 a \$11.893.027 en el año 2015 con una reducción del 18%.

El ensamble de conjuntos disminuye de \$2.836.523 en el año 2014 a \$2.288.240 en el año 2015 con una reducción del 19%

Las ventas de motos disminuyen de \$ 6.871.737 en el año 2014 a \$1.828.931 en el año 2015 con una reducción del 73%, siendo esta la mayor reducción en las líneas de producción.

El costo de ventas que incluye materia prima, componentes importados, mano de obra directa y gastos de fabricación, disminuye 29% de US\$20'788.528 a US\$14'693.103. La relación del costo de ventas a ventas aumenta del 86% al 92% en los dos períodos de análisis. Cabe destacar que parte de los gastos de fabricación son fijos en el corto plazo.

Nuestro principal cliente Omnibus BB, redujo el ensamblaje diario de vehículos de 208 a fines de 2014 a 130 a fines de 2015 (37% de reducción) tendencia que ha continuado en el 2016 bajando a 72 vehículos por día, por esta razón se redujo nuestra capacidad de producción y el personal empleado en la empresa bajó de 382 en 2014 a 215 en el 2015 (44% de reducción), tendencia que en el 2016 será de una reducción adicional del 33% llegando al término del año a 144 personas.

Los diferentes costos y gastos se han ido reduciendo de acuerdo al menor nivel de actividad, sin embargo se tiene como resultado una pérdida de US\$216.187.

En relación al estado de situación financiera se expone lo siguiente:

El activo corriente decrece 28% de US\$6'655.568 a US\$4'814.182. El activo corriente representó a diciembre de 2015 el 50% del activo total frente al 56% del año 2014.

La liquidez de la compañía baja de 1,54 a 1,42 entre los dos años analizados.

El activo fijo experimenta un incremento del 4%, de US\$4'682.845 a US\$4'885.925 y representa el 50% del activo total. Se adquirieron algunos activos como: maquinaria para tejido de bicicletas, equipo para mejoras ergonómicas, generador de energía para oficinas de administración, equipos de cómputo y licencias de ingeniería y sistemas.

Otros activos disminuyen 97% de US\$504.872 a US\$13.494 debido a la liquidación del fideicomiso de herramientas por US\$ 491.377

En conjunto el activo total se reduce 18%, de US\$11'843.285 a US\$9'713.601 entre 2014 y 2015.

El pasivo corriente se reduce 22% de US\$4'327.767 a US\$3'382.599 por la cancelación de obligaciones bancarias. El pasivo corriente financió el 35% del activo total a diciembre de 2015. En 2014 financió el 37% del activo total.

El pasivo a largo plazo experimenta una disminución de 23% de US\$4'240.807 en 2014 a US\$3'272.479 en 2015. El pasivo a largo plazo financió el 34% del activo total en 2015 frente al 36% en 2014.

En conjunto el pasivo total se redujo 22% de US\$8'568.574 al 31 de diciembre 2014 a US\$6'655.078 al 31 de diciembre de 2015 y financió el 69% del activo total, en el año 2014 financió el 72%.

El patrimonio disminuye 7% de US\$3'274.711 en 2014 a US\$3'058.524 en 2015 y financió el 32% del activo total frente al 28% de 2014.

Siendo las 10H30 se integra a la sesión el Ing. Pablo Landázuri, todos los accionistas le dan la bienvenida expresándole su satisfacción por que se esté superando su inconveniente familiar.

A partir de este momento se registra que están presentes la totalidad de los accionistas que representan el 100% de las acciones.

El Gerente General continúa su exposición e indica que la crítica situación económica del país, la contracción del sector automotriz que afectó directamente a las operaciones de la empresa y condujo a una reducción de la producción y de las ventas que fue acompañada por una reducción de costos, lo cual conjuntamente con la necesidad de ajustes ocasionó una pérdida en el ejercicio analizado.

Finalmente expresa que la contracción continuará en el año 2016, pero se espera reducir la pérdida del año anterior buscando el equilibrio.

Una vez escuchado el informe del Gerente General, los diferentes accionistas de la compañía se pronuncian sobre la crítica situación económica del país y del sector productivo. Se comenta sobre la importancia que no se presenten más ajustes extraordinarios que puedan agudizar la situación de la empresa.

Después de la presentación se manifiesta lo siguiente:

- El Ing. Carlos Carrillo señala que el valor de ventas presentado en el informe de la gerencia general y el valor del Informe de Auditoria y la declaración de Impuesto a la renta no son los mismos por lo que solicita una explicación.

El Gerente General señala que la diferencia está dada por los montos de Otros Ingresos y Reembolso de Seguros de la siguiente manera:

VENTAS PRODUCTOS GIRO NORMAL DEL NEGOCIO		16.010.197,64
VENTA DE FLEJE SOBRANTE Y SERVICIOS		352.884,18
ALFAMETAL	4.000,00	
LUIS CHAUCA	90.102,93	
ACERIA DEL ECUADOR	130.966,80	
RECICLAJES FT	127.746,17	
OTROS CLIENTES SERVICIOS	68,28	
VENTAS TARIFA 12% DECLARADAS EN FORM. 101		16.363.081,82
POR REEMBOLSO SEGUROS OTROS EN FORM.101		8.514,71

VENTAS INFORME DE AUDITORIA (SUMA DE TARIFA 12 Y REEMBOLSO DE SEGUROS)		16.371.596,53
---	--	----------------------

- El Ing. Carlos Carrillo señala que el valor de CKD de motos ICESA que consta en el Anexo del Estado de Resultados por 163.299USD no es consistente con el monto de ventas por 32.591USD señalado en el cuadro de "Ventas por Cliente" de la presentación del informe de la Gerencia a la Junta

El Gerente señala que el valor correspondiente a ajuste de CKD de Motos ICESA es \$144.689; es decir el valor de CKD del año sería \$18.610 consistente con el valor de ventas de \$32.591

El ajuste realizado con fecha 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

AJUSTE			
31/12/2015			
NUMERO	CUENTA	D	H
5110201001	CKD MOTOS IV THUNDER	136.116,56	
5110201005	CKD MOTOS ICESA	144.688,56	
1130501001	CKD MOTOS IV THUNDER		136.116,56
1130501005	CKD MOTOS ICESA		144.688,56
	V/ AJUSTE VALORES SUBESTIMADOS EN EL COSTO DE CKD DE MOTOCICLETAS DE LOS AÑOS 2011, 2012, 2013, 2014 Y 2015	280.805,12	280.805,12

- El Ing. Oswaldo Landázuri señala que el valor de ventas de la línea de Negocio de Equipo de Manejo de Materiales presentada en el cuadro de ventas por cliente no es la misma presentada en las ventas por actividad.

El Gerente señala que el valor de ventas correcto es el señalado en el cuadro de ventas por cliente de \$ 412.946 y explica que la diferencia con el valor de \$ 399.653 es debido a que este rubro fue tomado del Costeo mensual en el cual algunos anticipos de los Elevadores no fueron considerados.

- El Ing. Carlos Carrillo indica que los montos por remuneración variable no están en función de los resultados de pérdida de la empresa y que no deben pagarse.

La Ingeniera Ana María Landázuri señala que en marzo se suspendió el pago de la remuneración variable para todo el año 2016 debido a la situación de la empresa, hasta que exista una recuperación de la misma.

Resolución: Se acuerda eliminar los pagos por remuneración variable hasta cuando exista una recuperación de la rentabilidad de la empresa y se elabore un reglamento en el cual participen también miembros de la Junta de accionistas que no pertenecen a la Administración, para aprobación de la Junta y poder retomar el pago de este mecanismo de alineamiento al estado de resultados de la empresa. El Ing. Oswaldo Landázuri indica que en la elaboración del nuevo reglamento y en la revisión de la estructura también participa el Directorio.

- En cuanto al proyecto ERP, el Ing. Carlos Carrillo consulta quien es el Jefe del Proyecto.

La Ing. Ana María Landázuri informa que la persona encargada del proyecto ERP Ing. Ana Lucía Yandun salió de la compañía.

El Ing. Carlos Carrillo sugiere que el mismo debe tener un Jefe de Proyecto y un equipo de trabajo y que debe ser formalizado.

El Gerente General indica que ha designado como Jefe del Proyecto a la Ing. Ana María Landázuri, quien trabaja en conjunto con Francisco Rodríguez y cinco usuarios claves del proyecto y que realizará la formalización correspondiente a esta designación.

RESOLUCIÓN: La Junta solicita al Gerente que canalice una Reunión de trabajo invitando a los accionistas, la firma proveedora del ERP y el equipo de trabajo del Proyecto, para que realicen una presentación del alcance del producto contratado, los módulos adicionales que contenga el producto y que no estén contratados y el avance del proyecto dentro de los siguientes treinta días.

- El Ing. Carlos Carrillo señala que en el caso del rubro del Estado de Resultados, los “Sueldos de Comercialización y Sueldos de Administración” los sumandos no son iguales al valor total presentado, aunque en los Anexos si se puede identificar qué rubros no están incluidos

RESOLUCIÓN: Se recomienda a la Gerencia que implemente medidas para evitar estas inconsistencias.

- El Ing. Carlos Carrillo indica que existen inconsistencia en los valores presentados de Inventarios ya que los valores finales del 2014 se convierten en los iniciales del 2015, y que esto se refleja en la variación de inventarios que no correspondería a los 112.088USD y que sería 51.051USD.

El Gerente General informa que la diferencia se debe a que con fecha 28 de febrero de 2015 se registró el inventario de bicicletas que se encontraban terminadas al 31 de diciembre de 2014 por US\$ 60.938. Este valor en el ejercicio fiscal 2014 ya se reflejó en el costo de producción, lo que se hizo en febrero es reflejar este valor como parte de inventario que al cierre del 2014 quedó como inventario de producto terminado, por esa la razón que no cuadren los inventarios finales con la variación de inventarios. Indica también que adoptará medidas para evitar estos desfases contables y se incluirán explicaciones aclaratorias cuando sea necesario.

- El Gerente General presenta un cuadro con el detalle de cada uno de los ajustes realizados en los estados financieros, elaborado por la Gerente Financiera y se pasa a analizar cada uno de ellos por las afectaciones a los resultados de la Empresa y patrimonio de los accionistas:

○ **Ajuste por:** Diferencia en Inventarios de Materia Prima

Este ajuste corresponde al elemento de costo de Materia Prima, el efecto neto del ajuste es por \$24.796,88, correspondiente a diferencias en transferencias entre bodegas externas, cortes de plasma de materia prima de los años 2012, 2013 y 2014.

En el informe de la Gerencia General consta que el responsable es el Supervisor de Bodega

El Ajuste afecta a la cuenta Materia Prima Láminas de Acero del Estado de Resultados

La Ing. Ana María Landázuri explica el ajuste y señala que la persona responsable ya no se encuentra en la empresa; El Ing. Carlos carrillo pregunta quién era el jefe de esa persona. La Ing. Ana maría Landázuri indica que el jefe de compras de esa época tampoco se encuentra trabajando en la empresa. El Ing. Carlos Carrillo pregunta a qué gerencia

pertenece el área, a lo que la Ing. Ana María Landázuri responde que a la Gerencia Financiera.

RESOLUCIÓN: Los accionistas consideran que la responsabilidad es de la Gerencia Financiera.

○ **Ajuste por: Diferencia Costos de CKD de Motos Subestimados en los años 2011, 2012, 2013 y 2014**

Este ajuste corresponde al elemento del costo de CKD MOTOS , el efecto neto del ajuste es por \$ 280.805,12

En el informe consta que el responsable es el Sistema de acuerdo al criterio de la Gerente Financiera.

El Ajuste afecta a las cuentas CKD MOTOS IV THUNER y CKD ICESA del Estado de Resultados

La Ing. Ana María Landázuri explica el ajuste y señala que la responsabilidad se encuentra repartida en tres partes: comenzando por el supervisor de bodega quien ingreso con valor "0 "el CKD; en segundo lugar el sistema que no realizó el debido recosteo cuando el CKD ya tenía valor y en tercer lugar el punto de control y ajuste en el área de Contabilidad que corresponde a la Gerencia Financiera.

RESOLUCIÓN: Los accionistas consideran que la responsabilidad es de la Gerencia Financiera.

○ **Ajuste por: Sobrefacturación Cliente OMNIBUS BB**

Este ajuste corresponde a VENTAS, el efecto neto del ajuste es por \$ 140.156,40

En el informe consta que el responsable es la gerente financiera

El Ajuste afecta a la cuenta Venta de Productos del Estado de Resultados

Los accionistas expresan su preocupación acerca de la falta de control que se evidencia en la facturación y la mala imagen que puede estar teniendo Metaltronic frente a su cliente. El Gerente General expresa que la situación fue discutida con los responsables de compras en OBB y se aclaró el tema.

RESOLUCIÓN: Los accionistas consideran que la responsabilidad es de la Gerencia Financiera.

○ **Ajuste por: Baja Cuentas por Cobrar**

Este ajuste corresponde a COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN, el efecto neto del ajuste es por \$ 30.201,82

En el informe consta que el responsable es el Gerente Comercial

El Ajuste se ve reflejado en la cuenta Baja Cuentas Incobrables del Estado de Resultados

El Ing. Oswaldo Landázuri señala su molestia al constar como responsable, los accionistas determinan que el responsable se encuentra mal definido. El Gerente General informa que el responsable fue establecido por la Gerente Financiera.

RESOLUCIÓN: Los accionistas consideran que la responsabilidad es de la Gerente Financiera y que la Gerente Financiera debe tomar medidas para realizar provisiones a tiempo y evitar este tipo de ajustes.

○ **Ajuste por: Anticipo de Importaciones**

Este ajuste corresponde a Costos Indirectos de Fabricación, el efecto neto del ajuste es por \$ 75.875,76

El Ajuste se ve reflejado en la cuenta Baja Anticipo Importaciones del Estado de Resultados

En el informe consta que el responsable es la Gerente Financiera

RESOLUCIÓN: Los accionistas consideran que la responsabilidad es de la Gerente Financiera.

- El Gerente General informa en el tema tributario por el pago del ICE que se recibió del SRI el requerimiento de información por el año 2012 y que del resultado de la determinación del SRI, Metaltronic puede impugnar a nivel Administrativo y luego al Tribunal Contencioso contando para la defensa con los servicios de las doctoras Jessica y Diana Andrade y que esto constituye una importante Contingencia

Los accionistas emiten sus comentarios haciendo señalamientos sobre el cumplimiento de la ley y la responsabilidad directa en su aplicación por parte de la Gerencia Financiera e indicando que también se debe considerar el contenido del Vector Tributario en el que no consta esta obligación. La gerencia General también informa que se tiene en el detalle de las cuentas por cobrar el valor por la transacción realizada con el SRI en el 2014, y que luego de ello ya se está pagando este impuesto en forma puntual.



Solicita a la Gerencia General que considere este Contingente del 2012 en el presupuesto del 2016, la Ing. Ana María Landázuri indica que los resultados presupuestados para el 2016 no dan espacio para considerarla.

El accionista Carlos Carrillo señala que la responsabilidad por esta novedad es de la Gerente Financiera y expresa su preocupación por reiterados incumplimientos a sus funciones y los perjuicios que está ocasionando a la Empresa, además solicita que se aplique una sanción ejemplificadora.

RESOLUCIÓN: Se acuerda presentar un ultimátum a la Gerente Financiera haciendo referencia a todos los problemas ocasionados a la Empresa y destacando la insatisfacción por estas novedades ocurridas, especialmente de los señores accionistas Carrillo Calderón.

- El Ing. Pablo Landázuri propone realizar un análisis más profundo de acciones que se puedan tomar en la línea de Negocio "Equipo para manejo de Materiales", enfocadas a realizar o no una mayor inversión para afianzar la actividad y sugiere al momento de realizar el presupuesto tomar en consideración algunos factores externos como el riesgo país.

RESOLUCIÓN: Los accionistas acogen este pedido y le solicitan al Gerente General canalizar esta sugerencia y presentar un informe con el perfil de las acciones y proyectos que se pueden aplicar.

- La Gerencia General a través de la Gerencia Administrativa se compromete a presentar datos acerca de cómo hubiese sido la variación de las cuentas de Mano de Obra del año 2015 frente al 2014 sin incluir los valores de despidos y provisión por desahucio.

RESOLUCIÓN: Los accionistas expresan su conformidad con esta medida que facilita los análisis para ajustar los presupuestos en los costos por cada línea de producción.

- Una vez presentada la información acerca de las Ventas Reales Vs Ventas Presupuestadas Año 2015; el Ing. Gonzalo Carrillo sugiere que los presupuestos se deberían realizar con escenarios más pesimistas, debido al alto grado de incertidumbre.

RESOLUCIÓN: Los accionistas recomiendan a la Gerencia que acoja el pedido y que en los informes se haga referencia al respecto.

- El Ing. Gonzalo Carrillo hace referencia a los altos costos de diversos rubros como los de arriendos, las pérdidas que se tienen en las líneas de negocios de ensambles de conjuntos automotrices, de bicicletas y de motos. El tema relativo a motos lo viene reclamando desde años atrás y se aprobó que la Gerencia General convoque a una Junta para tratar los temas de motos y

bicicletas, pedido que no ha sido atendido. Indica también que se está perdiendo el capital de los accionistas por los altos costos internos y porque se está financiando los proyectos de motos que arrojan pérdidas consecutivas a tal punto que con ventas de más de 25 millones la pérdida es del orden de 1.100.000USD sin contar los efectos de las contingencias por el ICE. Adicionalmente comenta que las líneas de Ensamble Autopartes también presentan pérdidas en el presupuesto del año 2016.



RESOLUCIÓN: Los accionistas Carlos y Gonzalo Carrillo Calderón solicitan nuevamente al Gerente que convoque a una Junta lo antes posible para tratar estos temas, conforme las resoluciones anteriores, y que previamente a la sesión a efectuarse, envíe el informe correspondiente.

- El Ing. Pablo Landázuri recomienda que se considere la factibilidad de contratar un consultor para que realice un análisis de procesos con una especial atención al control de activos especialmente en lo que corresponde a bodegas e inventarios.

RESOLUCIÓN: Los accionistas acogen el pedido y recomiendan al Ing. Pablo Landázuri para que colabore en la ubicación del profesional y en la definición del perfil del proyecto del estudio que se realizaría al respecto incluyendo un presupuesto referencial.

- El Ing. Carlos Carrillo expresa su desacuerdo con la acción de la Gerencia General de haber adquirido los dos vehículos que constan en el estado de fuentes y usos, dadas las condiciones de pérdida en los resultados del 2015 y menciona que los vehículos que han sido reemplazados, debían ser valorados y vendidos al precio de mercado, previo conocimiento de la Junta tal como se establece en los estatutos de la empresa.

El Ing. Oswaldo Landázuri indica que en efecto no fue el momento adecuado para la compra de los vehículos del Gerente General y Subgerente General, pero el acuerdo con General Motors se hizo para aprovechar los descuentos que el mismo ofreció a Metaltronic antes del inicio de la baja fuerte de ensamble de vehículos y tomando en cuenta que los vehículos usados estaban próximos a cumplir los 5 años.

El Eco. Guillermo Landázuri indicó que los vehículos usados fueron vendidos al promedio entre el valor en libros y el valor de mercado, mejorando así la práctica que se usó para los vehículos anteriores que se vendieron al valor en libros.

El Eco. Guillermo Landázuri informa que la venta de vehículos fue de la siguiente forma:



Modelo	Año	Comprador	Fecha Cierre Venta	Precio de Venta
Camioneta D´max 3,5L V6 Cabina doble, transmisión manual 4x4	2011	White Label producciones Cia.Ltda.	15-ene-16	12.000,00
Captiva Sport 3.6L	2010	Lansax Capital	15-ene-16	12.500,00

También indica que los precios de venta fueron aprobados por el Ing. Oswaldo Landázuri, la Ing. Ana María Landázuri y el Eco Guillermo Landázuri y que está prevista una aplicación similar para el caso del vehículo Optra que está asignado al Presidente de la compañía.

RESOLUCIÓN: Los accionistas expresan sus puntos de vista y solicitan al Gerente General que se elabore un reglamento, con participación de accionistas que no sean parte de la Administración, para aprobación de la Junta de accionistas que norme estas actividades.

- El Ing. Carlos Carrillo solicita al Gerente que explique sobre el costo del proyecto estructuras de asiento por un valor de 188.692 que consta en el uso de fondos del 2015, ya que se proyecta ventas en el 2016 del orden de 208.00USD.

El gerente General realiza una explicación general y dada la cantidad de información que se procesa envía a los accionistas el desglose correspondiente.

RESOLUCIÓN: Los accionistas proceden a aprobar el informe del Gerente General

SEGUNDA.-

En virtud de las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, es obligación de la compañía METALTRONIC S.A., tener una Auditoría, por lo que se le da la palabra a la señora Accionista Ana María Landázuri Cabezas, quien procede a leer el informe de la firma auditora de la compañía: Batallas&Batallas Auditores y Asesores Cía. Ltda., en el cual indican que se ha verificado y comprobado en la contabilidad de la compañía, el patrimonio, la situación financiera y los resultados obtenidos por la compañía METALTRONIC S.A., en el Ejercicio Económico del año 2015

Una vez escuchado el informe de la firma Auditora, el Ing. Carlos Carrillo indica que el seguimiento de las recomendaciones dadas por esta firma Auditora de los estados financieros del 2014, se encuentra que alrededor del 50% constan como no atendidas o en proceso y que de este particular no consta en el informe de la Gerencia y que

considera que la aplicación de las mismas en su mayoría deberían haberse atendido por la Gerencia Financiera.

RESOLUCIÓN: Los accionistas Carlos y Gonzalo Carrillo Calderón, expresan su preocupación por el desempeño de la Gerencia Financiera y solicitan a la Gerencia adopte medidas para corregir estas novedades ratificando la necesidad de que el Gerente General informe de los resultados de la aplicación de las resoluciones de la Junta en forma periódica

RESOLUCIÓN: La Junta General Ordinaria Resuelve aprobar el informe de la firma Auditora.

TERCERA.-

En virtud de las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, es obligación de la compañía METALTRONIC S.A., tener un Comisario, por lo que se le da la palabra a la señora Accionista Ana María Landázuri Cabezas, quien procede a leer el informe de Comisario, señor Héctor Vizuite V. Socio-Representante Legal de Auditoría integral Cía. Ltda. en el que pone énfasis en manifestar que ha fiscalizado las actuaciones de los Administradores de la compañía, velando siempre por los intereses de los accionistas. Una vez escuchado el informe se lo somete a votación por parte de la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, para su aprobación.

El Ing. Carlos Carrillo C. indica que es necesario que la Gerencia General analice las excepciones que señala el Comisario en su informe para que se las vaya superando en el menor tiempo posible.

RESOLUCIÓN: Los accionistas solicitan a la Gerencia que adopte medidas para que se vayan perfeccionando los diversos procesos internos que se relacionan con estos aspectos.

RESOLUCIÓN: El informe del Comisario es aprobado por la Junta General Ordinaria.

RESOLUCIÓN: Los accionistas solicitan al Ing. Carlos Carrillo que proceda a la búsqueda de un nuevo comisario para se desempeñe en los diversos aspectos establecidos en la Ley de Compañías y en los Estatutos de la Empresa. El nuevo comisario iniciaría sus actividades en el segundo semestre del 2016.



CUARTA.-

Por medio de la señora Accionista Ana María Landázuri Cabezas, se da lectura a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2015, y después de ser escuchados dichos informes, se somete a votación por parte de la Junta para su aprobación

RESOLUCIÓN: los Estados Financieros son aprobados por la Junta General Ordinaria y de Accionistas.

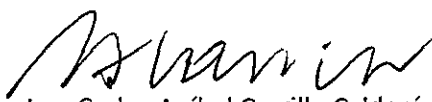
El Presidente da un receso de treinta minutos, a fin de poder elaborar el acta.

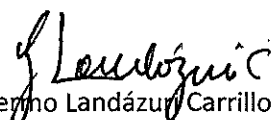
Una vez redactada el acta, la Presidencia reinstaló la sesión para dar lectura a la misma, a fin de someterle a consideración de los accionistas, quienes la aprobaron por unanimidad y sin modificación.

Concluyendo la Junta a las 14h30 del mismo día, mes y año, en que el Presidente levantó la sesión.

A faint circular stamp is visible, containing illegible text. To its right is a handwritten signature.A handwritten signature, possibly reading 'L. S.', is located on the right side of the page.A faint circular stamp is visible at the bottom of the page, containing illegible text.

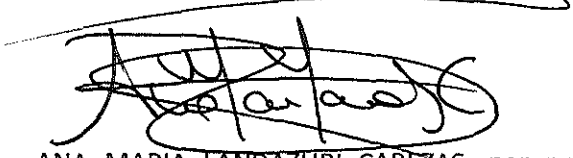
Para constancia firman los accionistas presentes.


Ing. Carlos Aníbal Carrillo Calderón
PRESIDENTE


Guillermo Landázuri Carrillo
SECRETARIO


PABLO ANÍBAL LANDAZURI ABARCA,
Accionista


OSWALDO MAURICIO LANDAZURI DAVILA, en representación de su madre Gladys Dávila y sus
hermanas Patricia Landázuri y Verónica Landázuri
Accionista


ANA MARIA LANDAZURI CABEZAS, por propios derechos y apoderada de JUAN CARLOS
LANDAZURI CABEZAS


GONZALO ANTONIO CARRILLO CALDERÓN
Accionista