



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "AUTOMOTORES ANDINA S.A.", CELEBRADA EL DÍA JUEVES 27 DE MARZO DE 2014.

En la ciudad de Quito, el día de hoy, jueves 27 de marzo de 2014, a las 17h00 en el Hotel Dann Carlton, salón Imperial, ubicado en la Av. República del Salvador N 34-377 e Irlanda, de conformidad a la convocatoria y bajo la presidencia del Doctor Jaime Martínez Hervás, se instala la Junta General Ordinaria de Accionistas de Automotores Andina S.A., con la asistencia de los siguientes señores accionistas:

JUAN ACOSTA ANDRADE, por sus propios derechos con 44.788 acciones propias; AMBACAR, representada por Francisco Matheus Romoleroux, con 68.016 acciones; MARCELO MATIAS BUENO CEVALLOS, representado por su madre Katya Cevallos, con 5.324 acciones; FERNANDO BUENO MARTINEZ, representado por José Eduardo Bueno Villacorta, con 180.838 acciones; MARCO BUENO MARTINEZ, por sus propios derechos con 180.917 acciones; MARTHA BUENO MARTINEZ, representada por Felipe Chediack con 180.829 acciones; JOSE EDUARDO BUENO VILLACORTA, por sus propios derechos con 47.738 acciones; ANDRES BUENO VILLACORTA, por sus propios derechos con 42.679 acciones; MARIA CRISTINA BUENO VILLACORTA, representada por José Eduardo Bueno Villacorta con 45.209 acciones; MARIA ELENA BUENO VILLACORTA, representada por José Eduardo Bueno Villacorta con 45.211 acciones; RAFAEL CORDERO AGUILLAR, representado por Alicia Ponce García, con 44.945 acciones; CAROLINA CORDERO PONCE, representada por Alicia Ponce García, con 84.610 acciones; SOFIA CORDERO PONCE, representada por Alicia Ponce García, con 83.816 acciones; MARIA GRANJA MAYA, representada por Hercilia Matheus, con 105.070 acciones; INMOBILIARIA PEDRALBA S.A., representada por su Gerente, señor Carlos Ponce García, con 224.982 acciones; CAMILA KHALIFE PONCE, representada por Mateo Pallares, con 106.346 acciones; JULIANA KHALIFE POCNE, representada por Mateo Pallares, con 106.070 acciones; CARLOS LARREA TORRES, representado por Francisco Matheus Romoleroux con 102.484 acciones; JAIME MARTINEZ HERVAS, por sus propios derechos con 29.953 acciones; MARIA CRISTINA MATHEUS CORDOVEZ, representada por Francisco Matheus Romoleroux, con 19.747 acciones; JOSE RICARDO MATHEUS KOROLEVICH, representado por Hercilia Matheus, con 25.705 acciones; MARIA ELENA MATHEUS KOROLEVICH, representada por Hercilia Matheus, con 41.093 acciones; MARIA LORENA MATHEUS KOROLEVICH, representada por Hercilia Matheus, con 25.714 acciones; ERNESTO MATHEUS KOROLEVICH, representado por Hercilia Matheus, con 10.321 acciones; HERCILIA MATHEUS PONCE, por sus propios derechos con 102.845 acciones; CARLOS

Matriz:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488

Sucursales:

Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815

SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389

Aloag: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438

Guamaní: Panamericana Sur 558-352 • Telf.: (593) 2 2690-172

Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606

www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

MATHEUS PONCE, representado por Herculía Matheus, con 102.845 acciones; FRANCISCO MATHEUS PONCE, representado por Francisco Matheus Romoleroux, con 113.454 acciones; MARIA ELVIRA MATHEUS PONCE, por sus propios derechos con 102.845 acciones; RAFAEL MATHEUS PONCE, por sus propios derechos con 102.878 acciones; FRANCINE MATHEUS ROMOLEROUX, representada por Francisco Matheus Romoleroux, con 4.771 acciones; FRANCISCO MATHEUS ROMOLEROUX, por sus propios derechos con 4.771 acciones; JUAN FERNANDO NAVARRO, representado por Alicia Ponce Garcia, con 42.893 acciones; JORGE PAEZ JARAMILLO, por sus propios derechos con 45.175 acciones; RODRIGO PAEZ TERAN, por sus propios derechos con 4.369 acciones; GABRIELA PALLARES PONCE, representada por Mateo Pallares Ponce, con 67.066 acciones; ISABEL PALLARES PONCE, representada por Mateo Pallares Ponce, con 67.339 acciones; MATEO PALLARES PONCE, por sus propios derechos con 58.643 acciones; CRISTINA PAREDES PEÑA, por sus propios derechos con 7.242 acciones; FRANCISCO PAREDES PEÑA, representado por Fernando Ponce Muñoz, con 25.898 acciones; MARIA DE LOURDES PAREDES PEÑA, por sus propios derechos con 7.679 acciones; MARTHA PAREDES PEÑA, por sus propios derechos con 8.290 acciones; JUAN ELIAS PAREJA MATHEUS, representado por Santiago Pareja Matheus, con 27.305 acciones; RAFAEL PEREZ PONCE, por sus propios derechos con 2.599 acciones; RAFAEL PEREZ REYNA, por sus propios derechos con 384 acciones; CARLOS PONCE GARCIA, por sus propios derechos con 8.393 acciones; MARIA MERCERDES PONCE HOLGUIN, representada por Sebastián Ponce Holguín, con 89.449 acciones; CARLOS PONCE HOLGUIN, representado por Sebastián Ponce Holguín, con 89.449 acciones; SEBASTIAN PONCE HOLGUIN, por sus propios derechos con 89.449 acciones; BERNARDO PONCE LAVALLE, por sus propios derechos con 13.902 acciones; MARIO PONCE LAVALLE, por sus propios derechos con 45.812 acciones; CRISTIAN PONCE MOSQUERA, representado por Mateo Pallares, con 64.015 acciones; FERNANDO PONCE MUÑOZ, por sus propios derechos con 130 acciones; PABLO PONCE ROSE, representado por Mateo Pallares, con 102.940 acciones; SANTIAGO PONCE ROSE, representado por Mateo Pallares, con 44.857 acciones; LUIS AUGUSTO REYES, por sus propios derechos con 192.873 acciones; JOSE RIBADENEIRA GARCIA, por sus propios derechos con 67.392 acciones; MAURICIO RIBADENEIRA GARCIA, por sus propios derechos con 67.392 acciones; HERNAN SALVADOR GUAMAN, por sus propios derechos con 12.671 acciones; ELEANA VERGARA, representada Mateo Pallares, con 134.377 acciones.

El doctor Jaime Martínez Hervas solicita que para dar inicio a la Junta se nombre un Secretario Ad-Hoc, designación que recae en la persona del señor Mateo Pallares Ponce.

Matriz:

Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488

Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815

SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389

Aloog: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438

Guamaní: Panamericana Sur S58-352 • Telf.: (593) 2 2690-172

Monta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606

www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

El presidente de la Junta pide se constate el quórum reglamentario. La secretaria informa que al momento se hallan representadas 4.058.035 acciones de un dólar, equivalente al 65 % del capital pagado. Por sus propios derechos se encuentran 1.778.048 acciones equivalentes al 28 % y representados se encuentran 2.279.987 acciones equivalentes al 37 %. En consecuencia se puede instalar la Junta General Ordinaria de Accionistas.

A pedido del señor Presidente se procede a dar lectura a la convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía publicada el 17 de marzo del 2014, en el Diario La Hora, cuyo ejemplar se adjunta a esta Acta. El texto de la convocatoria se transcribe a continuación:

CONVOCATORIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE "AUTOMOTORES ANDINA S.A."

Se convoca a los señores accionistas de "AUTOMOTORES ANDINA S.A." a la Junta General Ordinaria de Accionistas, que tendrá lugar el día jueves 27 de marzo del presente año, a las 17h00 en el Hotel Dann Carlton, salón Imperial, ubicado en la Av. República del Salvador N 34-377 e Irlanda de esta ciudad, para conocer y resolver los siguientes asuntos:

- 1.- Conocimiento de los informes de los señores Presidente y Gerente General de la Compañía, sobre el ejercicio económico del año 2013;
- 2.- Conocimiento de los informes del señor Comisario y del Auditor Externo sobre el ejercicio económico del año 2013;
- 3.- Conocimiento y aprobación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral de la compañía a diciembre 31 de 2013;
- 4.- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del año 2013;

Matriz:

Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488

Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815

SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389

Aloag: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438

Guamaní: Panamericana Sur S58-352 • Telf.: (593) 2 2690-172

Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606

www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

- 5.- Conocer y aprobar las políticas, procedimientos y mecanismos para prevenir el lavado de activos, elaborados por el oficial de cumplimiento;
- 6.- Conocer y aprobar el informe del perito calificado sobre la revaluación de activos de propiedad de la Compañía;
- 7.- Elección de Presidente de la Compañía;
- 8.- Elección de vocales del Directorio, que reemplazarán a los que cesan en sus funciones, principales y suplentes;
- 9.- Elección de Comisarios de la Compañía, principal y suplente; y,
- 10.- Selección y nombramiento de Auditor Externo.

Se convoca especialmente al señor Eddy Diaz Salinas, Comisario Principal de la Compañía.

La Compañía tiene a disposición de los señores accionistas, el informe de los administradores, los estados financieros y sus respectivos anexos.

Quito, marzo 17 de 2014

Dr. Jaime Martínez Hervás
PRESIDENTE

Ing. Marco A. Bueno M.
GERENTE

De inmediato se procede a conocer los asuntos objeto de la convocatoria en el mismo orden:

- 1.- **Conocimiento de los informes de los señores Presidente y Gerente General de la Compañía, sobre el ejercicio económico del año 2013;**

El Doctor Jaime Martínez, en calidad de Presidente de la Compañía, da lectura al informe elaborado en conjunto con el Gerente General Ingeniero Marco Bueno. De inmediato se somete el informe a consideración de la Junta.

Matriz:
Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-688

Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815

SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389

Aloag: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438

Guamaní: Panamericana Sur 55B-352 • Telf.: (593) 2 2690-172

Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606

www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

Algunos accionistas expresan su preocupación en torno a las condiciones cada vez más restrictivas del sector automotor y la dificultad en la venta y financiamiento de los vehículos. En el caso particular de los camiones existe una fuerte competencia con otras marcas y debido al cierre de líneas de crédito bancario se necesita mayor capital para afrontar las ventas con crédito directo. Por ello, los accionistas plantean un desafío concreto para determinar el rumbo que deberá tomar la Compañía hacia el futuro inmediato mediante decisiones acertadas pero firmes que se deberán implementar lo antes posible.

Una vez desarrollada esta discusión, el pleno de la Junta decide aprobar el informe, el cual se anexa a la presente Acta, con el voto salvado de los administradores.

2.- Conocimiento de los informes del señor Comisario y del Auditor Externo sobre el ejercicio económico del año 2013;

Se da lectura al informe del señor Comisario, Sr. Eddy Díaz y, acto seguido, al informe del Auditor Externo, Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Los informes de Comisario y Auditor Externo se anexan a la presente Acta.

3.- Conocimiento y aprobación del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral de la compañía a diciembre 31 de 2013;

El Gerente General de la Compañía, Ing. Marco Bueno, pone en conocimiento y consideración el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral por el ejercicio económico del año 2013, los cuales han estado a disposición de los accionistas de manera oportuna y que constan en la carpeta entregada a cada uno de ellos al inicio de la presente Junta.

De la revisión de las cifras, surgen algunos comentarios relacionados con la provisión de inventarios por deterioro que se ha hecho este año, considerando la cantidad de repuestos que van quedando obsoletos y la normal devaluación de los modelos de camiones que no han podido ser vendidos en el año de su llegada. Para ciertos accionistas como el Sr. Francisco Matheus Romoleroux, el valor de esta provisión es demasiado bajo.

El señor Gerente manifiesta que la provisión por este concepto se ha realizado de manera técnica y de acuerdo a la antigüedad de los repuestos, valor que al 31 de Diciembre del 2013 asciende a la suma total US\$362.492.00. Además,



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

informa que las provisiones se realizan según las recomendaciones de los Auditores Externos.

El Arquitecto Mario Ponce Lavalle manifiesta que la situación financiera de la Compañía es solvente y que los resultados obtenidos son satisfactorios, por lo tanto, mociona su aprobación.

Finalmente, con la abstención del accionista Francisco Matheus Romoleroux, se aprueban por mayoría los Estados de Situación Financiera y el de Resultados, con el voto salvado de los administradores.

4.- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico del año 2013;

La utilidad del ejercicio económico 2013 ascendió a la suma total de US\$ 734.726,00; a este valor se le resta el 15% de participación a los trabajadores por US\$ 110.208,00 y el Impuesto a la Renta por US\$ 247.524,00, quedando una utilidad neta de US\$ 376.993,00, menos el 10% que se destina a reserva legal, la utilidad líquida a disposición de los accionistas es de US\$ 339.294,00.

El Directorio deja completa libertad para que la Junta resuelva sobre el destino de estas utilidades.

El Accionista señor Juan Acosta propone hacer un reparto equivalente al 3% del capital social, esto es US\$ 187.200.

La propuesta del Sr. Acosta es acogida por el pleno de la sala. El saldo restante de la utilidad se destina a incrementar la reserva facultativa de la compañía.

Dentro de este tema, el Sr. Acosta sugiere la conveniencia que en el año 2014 se pasen los valores de la cuenta "Reserva Facultativa" a la cuenta de "Utilidades Retenidas" debido a la exigencia que tendría la empresa de capitalizar obligatoriamente el valor que se encuentre dentro de la primera cuenta.

Esta sugerencia será tomada en cuenta por la administración de la Compañía.

Matriz:
Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488

Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815

SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389

Aloag: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438

Guamaní: Panamericana Sur 558-352 • Telf.: (593) 2 2690-172

Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606

www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

5.- Conocer y aprobar las políticas, procedimientos y mecanismos para prevenir el lavado de activos, elaborados por el oficial de cumplimiento;

Con el establecimiento de nuevas normas por parte de la Superintendencia de Compañías sobre la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, la Compañía debe acreditar a un funcionario de su nómina como "Oficial de Cumplimiento" ante la Unidad de Análisis Financiero quien será el responsable de cumplir y hacer cumplir todos los requerimientos que esta Unidad exija.

El Sr Gerente informa que la persona que ha cumplido con la capacitación y ha sido acreditado para ejercer dicha función es el Eco. Luis Fernando Velasco Espinosa.

La Junta avoca conocimiento de este tema y aprueba las políticas y procedimientos que la compañía ha implementado con este fin.

6.- Conocer y aprobar el informe del perito calificado sobre la revaluación de activos de propiedad de la Compañía;

Se pone en consideración de la junta los informes periciales de Inmobiliaria La Coruña S.A. y del Ing. Carlos Delgado, que se encuentran debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, los cuales contienen la revaluación de las propiedades de la compañía.

La administración considera que es importante proceder con esta revaluación para determinar el valor razonable de los activos de conformidad con las Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

La revaluación de dichos activos para noviembre de 2013 arroja los siguientes valores:

AVALÚO ACTUAL NOVIEMBRE 2013

UBICACIÓN	TERRENOS	EDIFICIOS	TOTAL	AVALUADOR
AV. AMÉRICA	3.724.800	1.845.658	5.570.458	La Coruña
ALOAG	1.029.964	490.130	1.520.094	La Coruña
MANTA	773.850	229.881	1.003.731	Ing. Delgado
TOTAL	5.528.614	2.565.669	8.094.283	

Matriz:
Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488
Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815
SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389
Aloag: Obelisco sm • Telf.: (593) 2 389-436
Guamaní: Panamericana Sur S58-352 • Telf.: (593) 2 2690-172
Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606
www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

Luego de esta explicación, la Junta General de manera unánime resuelve aprobar los informes de los peritos sobre la referida revaluación de activos. Los informes se anexan al expediente de la presente acta.

7.- Elección de Presidente de la Compañía;

Por secretaría se informa que cesa en sus funciones de Presidente el Dr. Jaime Martínez Hervas, y se pone a consideración de la Junta su reemplazo o reelección.

Varios accionistas ratifican su apoyo a la gestión administrativa del Dr. Martínez Hervas y proponen su reelección.

La Junta acoge la moción y aprueba dicha reelección por el período estatutario de dos años.

8.- Elección de vocales del Directorio, que reemplazarán a los que cesan en sus funciones, principales y suplentes;

La secretaria informa que los vocales que cesan en sus funciones son:

Vocales Principales: Rafael Mateus Ponce
 Juan José Ribadeneira

Vocales Suplentes: Andrés Bueno Villacorta
 Lucía Ponce Correa

Se propone la reelección de Rafael Mateus como vocal principal; en reemplazo de Juan José Ribadeneira, quien renunciado meses atrás, se mociona la elección del Eco. Mateo Pallares Ponce; y como vocales suplentes, se propone la reelección de Andrés Bueno Villacorta y en reemplazo de Lucía Ponce Correa, se propone al señor Santiago Pareja Matheus.

Luego de una breve deliberación la Junta aprueba por unanimidad las mociones presentadas. Los nombramientos se realizan por el período estatutario de dos años.

9.- Elección de Comisarios de la Compañía, principal y suplente;

Cesan en sus funciones de Comisario Principal y Comisario Suplente los Srs. Eddy Díaz Salinas y Patricio Moreno Vinuesa respectivamente.

Matriz:
Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488
Hyundai: Granados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815
SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389
Aloag: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438
Guamaní: Panamericana Sur S58-352 • Telf.: (593) 2 2690-172
Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606
www.automotoresandina.com



AUTOMOTORES ANDINA

Con más de 40 años de experiencia

Inmediatamente se propone la reelección de los Srs. Eddy Díaz y Patricio Moreno como Comisarios Principal y Suplente, lo cual es aprobado de manera unánime por la Junta.

10.- Selección y nombramiento de Auditor Externo;

El Accionista señor Mario Ponce Lavalle propone una terna de firmas para que sea el Directorio quien elija el Auditor Externo para el ejercicio económico del año 2014. Las firmas propuestas son:

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda. (Auditores de la Compañía para el año 2013)

P.K.F. & Co. Cía. Ltda.

M.B.A. & Asociados.

La Junta acoge la terna propuesta y delega al Directorio para que contrate al Auditor Externo y para que fije los honorarios.

A continuación se procede a la redacción del Acta y se da lectura a la misma, la cual queda aprobada sin modificaciones.

Siendo las 19h55 se da por terminada la sesión.


DR. JAIME MARTINEZ HERVAS
Presidente


MATEO PALLARES PONCE
Secretario ad-hoc

MPP/cer

RAZON: De conformidad con el numeral cinco del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que las COPIAS FOTOSTATICAS que anteceden, SELLADAS Y FIRMADAS por mí, es reproducción exacta del ORIGINAL que he tenido a la vista.

Quito,

15 ABR 2014


Dra. PAOLA ANDRADE TORRES
NOTARIA CUADRAGESIMA

Matriz:
Sucursales:

Quito - Av. América N37-83 y Naciones Unidas • Telf.: (593) 2 2240-708 / 2241-222 • Fax: (593) 2 2249-488

Hyundai: Gianados E11-124 y 6 de Diciembre • Telf.: (593) 2240-815

SSangYong: Carondelet Oe4-31 y América • Telf.: (593) 2 2922-389

Aloag: Obelisco s/n • Telf.: (593) 2 389-438

Guamaní: Panamericana Sur S58-352 • Telf.: (593) 2 2690-172

Manta: Av. 4 de Noviembre diagonal Coca Cola • Telf.: (593) 05 2921-600 / 606

www.automotoresandina.com