

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
TOPESA S. A.
MARZO 17 DE 2017**

En la ciudad de Quito, a los diez y siete días del mes de marzo de dos mil diez y siete en el domicilio de la compañía, Av. Panamericana Sur Km. 14.5 y siendo las diez horas y cuatro minutos se instala la sesión de Junta General de Accionistas de Tornillos, Pernos y Tuercas "TOPESA S. A." con la concurrencia de los siguientes accionistas:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>REPRESENTANTE</u>	<u>PARTICIPACION ACCIONES</u>	
ALVAREZ PEREZ MARTHA CECILIA	JAIIME MARCILLO VILLACRES	3.42%	37,642
DEL POZO LAGOS CARLOS GUSTAVO	PERSONAL	1.58%	17,417
JARRIN JARAMILLO GLADYS FABIOLA	JAIIME MARCILLO VILLACRES	0.67%	7,411
KYWI CASTELLANOS JACOBO EZEQUIEL	FABIOLA CASTELLANOS	5.50%	60,554
LOPEZ AGUILAR CARLOS ENRIQUE	DANIELA MOREIRA VALLEJO	1.46%	16,061
LOPEZ AGUILAR JUAN PABLO	DANIELA MOREIRA VALLEJO	1.46%	16,061
MARCILLO VILLACRES JAIIME FABIAN	PERSONAL	0.60%	6,588
MOREIRA CEVALLOS HUGO MAURICIO	PERSONAL	39.48%	434,323
MOREIRA VALLEJO DANIELA	PERSONAL	1.46%	16,061
MOREIRA VALLEJO ERIKA NATALIA	DANIELA MOREIRA VALLEJO	1.46%	16,061
PARDES SANCHEZ FRANKLIN SAMUEL	PERSONAL	9.80%	107,819
TOTAL		66.91%	735,998

El Sr. Econ. Franklin Paredes, Presidente de la Compañía, da la bienvenida y agradece la presencia de los señores accionistas.

Solicita a secretaría constate el quórum. Secretaría informa que se encuentra presente y representado el 66.91% del capital social correspondiente a 735998 acciones. El Presidente declara instalada la Asamblea y procede a dar lectura a la convocatoria publicada en el Diario La Hora del martes 7 de marzo de 2017:

CONVOCATORIA

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley de compañías y en el Estatuto Social de la Compañía TORNILLOS, PERNOS Y TUERCAS, TOPESA S.A., se convoca a los accionistas a la Junta General Ordinaria que se llevará a cabo el día Viernes 17 de marzo de 2017, a partir de las 10h00, en las instalaciones de la compañía, ubicadas en la Av. Turubamba S61-130 y Calle G, Panamericana Sur KM. 14.5, de la ciudad de Quito. DM.

La Junta General conocerá y resolverá sobre el siguiente orden del día:

1. Informes del Auditor Externo, Comisario y Gerente General.
2. Estados Financieros del ejercicio económico del año 2016 (Estado de Situación, Estado de Resultados, Flujos de Efectivo, Cambios en el Patrimonio Neto y Notas Explicativas).
3. Destino de los resultados.
4. Designación de los Directores Principales y suplentes de la compañía. Fijación de sus honorarios.
5. Designación de los comisarios y del auditor externo de la compañía. Fijación de sus honorarios.

Se convoca de manera especial al comisario de la compañía, Sra. Lcda. María del Carmen Vallejo, y al Auditor Externo, Sr. Ing. CPA. Idrián Estrella.

Los documentos que serán conocidos por la Junta se encuentran a disposición de los señores accionistas, en las instalaciones de la Empresa.

Quito, DM. a 07 de marzo de 2017

Econ. Franklin Paredes Sánchez
PRESIDENTE

Econ. Mauricio Moreira Cevallos
GERENTE GENERAL

El Sr. Presidente pone en consideración de la Junta General el orden del día. La Junta aprueba el Orden del Día.

Primer Punto: Informes del Auditor Externo, Comisario y Gerente General.

El Sr. Presidente solicita a los señores accionistas la autorización, por razones de tiempo, autorización para cambiar el orden de lectura de los informes iniciando con el de Comisario, Gerente General y finalmente el del Auditor Externo. Los accionistas aprueban la petición de la presidencia. Solicita a la Sra. Comisario proceda a la lectura de su Informe. La Ing. María del Carmen Vallejo procede a la lectura de la opinión sobre la razonabilidad en todos los aspectos significativos de la situación financiera y el resultado de las operaciones de la Empresa por el período terminado al 31 de diciembre de 2016. Complementa con un análisis del entorno económico que se ha presentado en el país durante el período analizado, afectado por la baja de los precios del petróleo, la apreciación del dólar, el crecimiento de la pobreza y los efectos del terremoto que en el mes de abril afectó a algunas zonas de la costa ecuatoriana, todo esto unido a la incertidumbre sobre el escenario político, ha determinado una baja en todos los sectores productivos que ha dado como resultado un estancamiento económico, que ha afectado a las empresas en general. En este marco, TOPESA no ha podido despuntar con su proyecto de ampliación e incremento de sus ventas, el impacto de las salvaguardias en el costo de los productos y la imposibilidad de poder aprovechar la capacidad total de producción, han ocasionado resultados negativos, afectados también por imprevistos debido a la glosa aplicada por el IESS por un accidente de trabajo. Sin embargo, la Empresa ha procurado cumplir con todas sus obligaciones tanto con sus trabajadores, como con el fisco, el IESS y las Instituciones Financieras. Por lo expuesto recomienda a los señores accionistas la aprobación de los Estados Financieros.

Presidencia solicita al Eco. Mauricio Moreira, Gerente General, proceda a la lectura de su informe. Igualmente hace un análisis del ambiente internacional con respecto a las últimas elecciones en Estados Unidos y sobre el impacto de su nueva política comercial a nivel mundial. En cuanto al entorno nacional, el balance de la economía ecuatoriana ha dado como resultado cifras negativas en el PIB, la necesidad de financiamiento externo para cubrir el presupuesto del estado, la emisión de bonos en el mercado internacional, han ocasionado que el saldo de las cuentas públicas superaría el 40% del PIB. Todas estas situaciones han afectado a los resultados obtenidos por la Empresa en el período 2016. TOPESA en medio de esta crisis ha sufrido la caída de sus resultados, obteniendo un resultado negativo de US\$ 212.000. Las causas fueron expuestas, pero entre las más importantes está la caída del 15% en las ventas, sobre todo en el primer semestre del año. El costo de ventas en relación a las ventas se incrementó del 55.56% al 62.34% debido a la contracción de la demanda. Los gastos operacionales disminuyeron en valores absolutos principalmente por las comisiones que están en relación con las ventas, sin embargo, medidos frente a las ventas se observa un incremento. Analiza las partidas del activo y destaca la disminución del rubro de Inventarios por la disminución de la producción y el aumento de pasivos por parte de proveedores y acreedores. Todo esto unido al accidente antes mencionado de la empleada de planta que determinó una responsabilidad patronal de cincuenta y tres mil dólares financiados a 24 meses con un interés del 13.33% anual y el pasivo por impuesto mínimo a la renta pese al resultado negativo obtenido, el mismo que será registrado en el patrimonio a objeto de amortizarlo dentro de los 5 períodos impositivos siguientes. Informó que los empleados y trabajadores conscientes de la situación económica general no presentaron a discusión el vigésimo contrato colectivo y se mantendrá el décimo noveno por dos años más. Recalca en el cumplimiento de la

Empresa con la CFN, el gobierno, proveedores y colaboradores. Solicita a los señores accionistas pronunciarse sobre el presente informe.

El Ing. Idrian Estrella, Auditor Externo, antes de proceder a dar lectura a su informe, explica sobre el nuevo marco de normas internacionales de auditoría que presenta un cambio en el orden de los párrafos del Dictamen, igualmente la Superintendencia de Compañías exige que se reporte el Informe de manera inmediata y la Carta de Recomendaciones después de 45 días, la misma que deberá publicarse en la página web de la Empresa. Procede a la lectura de su Informe el mismo que empieza con la Opinión limpia sobre la razonabilidad en todos los aspectos materiales de la situación financiera de TOPESA S. A. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas. Expresa las dificultades que ha tenido la Empresa en el ejercicio analizado para poder cumplir con la meta trazada por la condición económica del país antes expuesta y manifiesta que a la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos mencionados en el desarrollo normal de las operaciones. Los tres informes son parte integrante de esta Acta. Con el voto salvado del Econ. Mauricio Moreira, los informes son aprobados por el resto de los accionistas presentes.

Segundo Punto: Estados Financieros del ejercicio económico del año 2016

Una vez concluidas las lecturas, el Sr. Presidente pone en consideración de los señores accionistas los tres informes y solicita al Sr. Auditor haga comentarios sobre los estados financieros a fin de que los señores accionistas realicen las preguntas que consideren pertinentes. El Ing. Estrella manifiesta que la caída de las ventas fue una de las causas que más impactó en los resultados, el incremento en los costos y la glosa del IESS. Lastimosamente la renovación de la maquinaria no rindió los resultados esperados y, a fin de que el impacto de la depreciación no afecte más a los resultados, mencionó que se revisó los métodos de depreciación y se decidió aplicar el de horas máquina realmente trabajadas, el mismo que está aceptado en las normas de contabilidad y se dejó de depreciar la maquinaria que no se encontraba en uso. A pesar de que los indicadores financieros han sufrido por la caída en las ventas, la cartera sigue siendo sana, razón por la que no se ha utilizado la provisión para incobrables ni se la ha incrementado. Los Inventarios han disminuido por la baja en la demanda, se deberá trabajar para realizar los mismos. La posición patrimonial no se ha visto mayormente afectada por la política de dividendos. Se tendrá la ventaja tributaria por la amortización de pérdidas, habría que pensar en la posibilidad y la conveniencia de que la compañía se acoja a la disminución del anticipo del Impuesto a la Renta y si es conveniente hacerlo. Finalmente recalca el cumplimiento de la Empresa en todas sus obligaciones y hay la posibilidad de que las Instituciones de Crédito podrían observar por la pérdida.

El Eco. Paredes, Presidente manifiesta que ha sido un año en el que ha disminuido la demanda, que le ha tocado asumir pérdidas ocasionadas en el 2013 por la glosa del IESS, sin embargo, se han mantenido los costos de producción. Se realizó una inversión grande de conformidad a la demanda vigente en ese momento lo que aumentó los gastos de depreciación y los gastos financieros. Ha sido un año de pérdidas a pesar de los esfuerzos realizados.

La Dra. Fabiola Jarrín manifiesta que, a pesar de los resultados negativos, hay que resaltar el cumplimiento con empleados, IESS, SRI, CFN y sobre todo el sello que ha tenido siempre la Empresa que es el considerar “primero las personas”, ya que Entidades en situaciones similares han disminuido personal, somos una empresa humana. Es un momento de proyectarse al futuro, nos caracteriza la seriedad, la calidad

de los productos, con clientes que se han mantenido fieles y lo más importante es que no se ha perdido la esencia.

La señora Fabiola Castellanos felicita a la administración por haber cumplido con las obligaciones y logrado mantener el contrato colectivo. Manifiesta que ha concurrido a algunas Asambleas y que la mayoría de las empresas han tenido resultados negativos y adicionalmente se encontraban en mora con sus compromisos de pago.

El Ing. Gustavo del Pozo manifiesta que la economía del país es un desastre y que tener utilidades en este contexto es difícil y más aún cuando el producto que se consume es colombiano o de china. No quiere felicitar, pero tampoco acusar de nada, pero solicita realizar los esfuerzos necesarios para que la empresa mejore.

El Ing. Estrella recalca que es una de las pocas empresas que han logrado el cumplimiento de las obligaciones, muchas de ellas están haciendo convenios de pago con el IESS. En mayo o junio se debería restablecer la tarifa del 12% del IVA y como la mayoría del mercado es consumidor final puede mejorar la demanda.

El Eco. Moreira agradece las palabras en nombre de la administración. Se incrementarán los esfuerzos para mejorar la situación. Agradece la apertura de los proveedores que han permitido trabajar tales como Ideal Alambrec, Galvano. Se mantendrá las prioridades con los entes de control y el personal. En cuanto al diferimiento del contrato colectivo ha habido una gran apertura de parte de los trabajadores que tienen muchos años de servicio en la empresa, ha sido un trabajo en equipo. Siempre se ha tenido la política de claridad en los Estados Financieros. En noviembre del 2017 se termina de pagar uno de los créditos de capital de trabajo y en el 2018 los otros dos. Se quedaría con los de largo plazo.

La Sra. Fabiola Castellanos cómo se solventaría la liquidez. Gerencia le responde que no somos sujetos de crédito por parte de la CFN, pero que con la ayuda de los proveedores y el apoyo del personal se ha logrado salir. Desde septiembre de 2016 se han venido incrementando las ventas y se han mantenido en estos primeros meses del 2017, esperamos que la tendencia se siga manteniendo.

El Eco. Paredes solicita a los accionistas se pronuncien sobre este punto de la convocatoria.

Con el voto salvado de la administración, el resto de los accionistas aprueba los estados financieros.

Tercer Punto: Destino de los resultados.

Como fue manifestado en el informe de Gerencia el mismo que fue aprobado, se procederá de acuerdo a lo que indica la Ley de Compañías.

Cuarto Punto: Designación de los Directores Principales y Suplentes de la Compañía. Fijación de sus honorarios.

El Sr. Presidente recuerda que se debe proceder a nombrar cinco Directores Principales y cuatro Suplentes, ya que se tiene que renovar el Directorio. La Srta. Daniela Moreira presenta la siguiente moción:

Directores Principales

Eco. Franklin Paredes S.
Dra. Fabiola Jarrín J.
Sra. Martha Álvarez de Cueva
Ing. Jaime Marcillo V.
Ing. Gustavo del Pozo

Directores Suplentes

Srta. Daniela Moreira V.
Sra. Rosario Ponce de Jáuregui
Srta. María del Carmen Arcos
Sr. Jacobo Kywi C.

El Eco. Paredes manifiesta que los vocales principales se han mantenido.

La Dra. Jarrín solicita se cambie el orden de los suplentes pasando al Sr. Jacobo Kywi al segundo lugar y a la Sra. Rosario Ponce al cuarto. Moción que es aceptada por todos

los accionistas presentes y representados. Quedando el Directorio conformado de la siguiente manera:

Directores Principales

Eco. Franklin Paredes S.
Dra. Fabiola Jarrín J.
Sra. Martha Álvarez de Cueva
Ing. Jaime Marcillo V.
Ing. Gustavo del Pozo

Directores Suplentes

Srta. Daniela Moreira V.
Sr. Jacobo Kywi C.
Srta. María del Carmen Arcos.
Sra. Rosario Ponce de Jáuregui.

En cuanto a los honorarios de los directores el Eco. Mauricio Moreira manifiesta que son US\$ 200 por sesión incluido el IVA y que se realiza una sesión trimestral.

El Ing. Del Pozo mociona que debido a la situación de la Empresa el trabajo de los directores sea ad honorem, moción que es aprobada por todos los accionistas.

El Eco. Moreira agradece la generosidad de los directores pero considera que debe mantenerse el valor como reconocimiento al esfuerzo. La Sra. Fabiola Castellanos manifiesta que si los resultados son buenos se puede dar un bono al final. El resto de los accionistas se ratifica en la moción del Ing. Del Pozo.

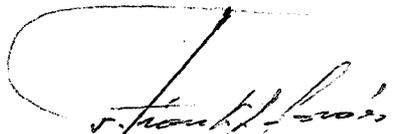
Punto 5. Designación de los Comisarios y del Auditor Externo de la Compañía. Fijación de sus honorarios.

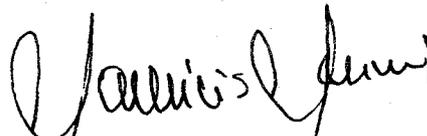
El Sr. Gerente informa que el trabajo del Auditor Externo y de la Comisario ha sido minucioso y de control. El Sr. Presidente mociona la reelección de estas dignidades. El Ing. Marcillo apoya la moción Los accionistas presentes y representados la aprueban y delegan al Directorio para que fije sus honorarios.

El Ing. Idrian Estrella y la Ing. María del Carmen Vallejo agradecen por la confianza y ratifican su deseo de apoyar al trabajo de la administración. El Ing. Estrella solicita que quede sentado en actas, que está conformando una compañía auditora y que, en este caso, continuará auditando como persona natural y en cuanto obtenga la autorización de la empresa será esta la que continúe la auditoría por el nuevo año.

El Sr. Presidente agradece a los señores accionistas por la confianza en la gestión realizada y por la colaboración.

Sin otro asunto que tratar y siendo las 11:20 se levanta la sesión.


Econ. Franklin Paredes S.
Presidente


Econ. Mauricio Moreira C.
Secretario