CERRADURAS ECUATORIANAS S.A.

ACTA DE REUNION DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA CERRADURAS ECUATORIANAS S.A. (CESA) CELEBRADA EL MARTES 7 DE ABRIL DE 2015

En el Club Atheneum ubicado en la Av. 12 de Octubre y Luis Cordero, Edificio World Trade Center, de la ciudad de Quito, a los Siete días del mes de Abril de 2015, siendo las 11H00, se reúnen los señores Directores Principales: Ing. Juan Carlos Dávalos, Ing. María Isabel Dávalos Cruz, Sra. María Teresa Cruz Larrea, Econ. Jaime Carrera, representado por la Sra. María Teresa Cruz Larrea e Ing. Jorge Jarrín Costa, Directores Suplentes: Ing. Jenny Cisneros, Sra. Leonor Dávalos y Arq. María Teresa Dávalos; y la accionista invitada Srta. María Elena Dávalos. La Presidencia designa al Ing. Jaime Tenesaca para que actúe como Secretario Ad-hoc para tratar el siguiente orden del día:

1. Conocimiento del Informe de la Administración del ejercicio económico 2014.

2. Recomendaciones del Directorio a la Junta General, respecto de la aprobación de los Balances al 31 de Diciembre de 2014 y Distribución de Utilidades.

3. Aprobación del proyecto de Presupuesto para el 2015.

4. Varios.

El Presidente del Directorio Ing. Juan Carlos Dávalos dispone al Secretario que verifique el correspondiente quórum. El Secretario confirma que todos los señores Directores principales se encuentran presentes en la sesión así como los demás accionistas que no integran el mismo..

Con relación a los puntos 1 y 2 del orden del día, el Señor Presidente concede la palabra al Gerente General de la Empresa, quien procede a leer su informe sobre los resultados económicos, el mismo que luego de ser discutido y aprobado se incorpora como parte constitutiva de la presente acta.

Con relación al mismo 2do. punto la Gerencia General somete a consideración del Directorio su proyecto de propuesta a la Junta General de Accionistas para la distribución de Utilidades de 2014, para que la misma ya conste integrada en el Balance General al 31 de Diciembre de 2014. La propuesta es la siguiente:

DISTRIBUCION DE UTILIDADES 2014

Utilidades del Ejercicio 2014	USD	455.823,86
(-) 15% Participación Trabajadores		(68.373,58)
Utilidad antes I.R.		387.450,28
(-) 22% Impuesto a la Renta		(102.660,74)
Utilidad Neta		284.789,54
(-) 10% Reserva Legal		(28.478,95)
UTILIDAD LIBRE DISPOSICIÓN ACCIONISTAS		256.310,59
(-) 12% de Capital para Dividendo Accionistas		(132.000,00)
Saldo para Reserva de Capital	USD	124.310,59

La moción es aprobada, dejando constancia que la empresa realizará el pago de los dividendos a los accionistas hasta el día Martes 21 de Abril de 2015.

En cuanto al punto 3 del orden del día, el Presidente indica que habiendo estado presentado oportunamente el cuadro de Proyecto de Presupuesto para el 2015 y Flujo de Fondos para el 2015, a los miembros del Directorio y Accionistas y habiéndose recogido las observaciones formuladas individualmente por algunos de los señores Directores y Accionistas y exposición de motivos presentado por el Ing. Jaime Tenesaca en su calidad de Gerente General, mociono, si tengo apoyo de que sin necesidad de volver a leer íntegramente el documento ya conocido, se lo apruebe en todas sus partes. La Sra. Leonor Dávalos manifiesta estar de acuerdo con las palabras de la presidencia y aprueba la moción. El Proyecto de Presupuesto de CESA para el 2015 que se encuentra en Anexo 5 del informe de la Administración, es aprobado por unanimidad.

En cuanto al punto 4 del orden del día, el Directorio considerando que se encuentra presente la totalidad del Capital, decide convocar para que se realice de inmediato la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, para que se apruebe lo actuado por el Directorio, ya que son los mismos integrantes.

La presidencia concede 15 minutos de receso para redactar el Acta de la sesión.

Siendo las 12H00 se reinstala la sesión, el Presidente pone a consideración el Acta, la misma que es aprobada sin observaciones.

El señor Presidente del Directorio agradece la atención dispensada a los asistentes.

Ing. Juan Carlos Dávalos Cruz
Presidente

Ing. María Isabel Dávalos Cruz
Directora Principal

Sra. María Teresa Cruz Larrea
Directora Principal

Ing. Jorge Jarrín Costa
Director Principal

Econ. Jaime Carrera
Director Principal, representado por
la Sra. María Teresa Cruz Larrea

Sra. Leonor Dávalos Cruz
Directora Suplente

Ing. Jenny Cisneros
Directora Suplente

Arq. María Teresa Dávalos Cruz
Directora Suplente

Arq. María Teresa Dávalos Cruz
Directora Suplente

Srta. Elena Dávalos Cruz
Accionista Invitada

Ing. Jaime Tenesaca Rojas
Secretario Ad-hoc