

**CONTINUACIÓN DE LA SESION ORDINARIA DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA
TECNICENTRO DEL AUSTRO TEDASA S.A.-**

FECHA: 23 de Marzo de 2015

HORA: 14H00

LUGAR: Cuenca, Panamericana Norte Km 2.8

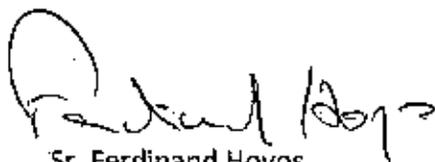
ASISTENTES:

1. Sr. Philipp von Hirschheydt
2. Ing. Daniel Maldonado
3. Ing. Fabián Córdova

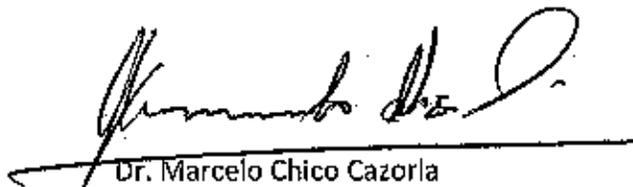
Se encuentra también presente el Sr. Ferdinand Hoyos, a quien por unanimidad se ha elegido para que presida la sesión, Sr. Jaime Ríos en calidad de Gerente General, y Dr. Marcelo Chico cumpliendo funciones del Secretario Ad-hoc.

DESARROLLO DE LA SESIÓN:

Se reinicia la sesión iniciada el 26 de febrero.- Se da lectura al acta de la parte de la sesión celebrada el 26 de febrero de 2015 aprobándose por unanimidad.- Se reelige por un nuevo periodo de dos años como Gerente General de la Compañía al Sr. Jaime Ríos Villacís.- En lo que respecta a la recomendación a la Junta General, luego de una serie de consideraciones, el Directorio recomienda que la Junta resuelva distribuir la suma de USD \$450. 000 con cargo al ejercicio 2014, en el plazo de tres meses; que con cargo a los resultados del mismo ejercicio se capitalice hasta la suma de USD \$150. 000 y que la diferencia se transfiera a una reserva facultativa para que una nueva Junta General decida sobre su destino final; así mismo el Directorio recomienda a la Junta que resuelva la distribución de las utilidades retenidas de años anteriores por la suma de USD \$562. 000, así mismo en el plazo de tres meses; en lo que respecta al presupuesto 2015, se lo aprueba sabiendo que los detalles del mismo forman parte del expediente de la sesión.- En cuanto a la apertura de nuevos locales, se autoriza desarrollar los proyectos de los locales del Parque Industrial Cuenca y el de la Av. Don Bosco. Sin que exista otro asunto que tratar a las 16:00, termina la sesión. Firmando para constancia el Presidente y el Secretario Ad-hoc.



Sr. Ferdinand Hoyos
Presidente



Dr. Marcelo Chico Cazorla
Secretario Ad-hoc

**ACTA NO. 001-2015 DE LA SESION ORDINARIA DE DIRECTORIO DE LA COMPAÑIA
TECNICENTRO DEL AUSTRO TEDASA S.A.-**

FECHA: 26 de Febrero de 2015

HORA: 08H30

LUGAR: Cuenca, Panamericana Norte Km 2.8

ASISTENTES:

1. Sr. Philipp von Hirschheydt
2. Ing. Daniel Maldonado
3. Leonardo Ríos

Se encuentran también presentes el Sr. Ferdinand Hoyos, Sr. Jaime Ríos en calidad de Gerente General, Eco. Lilliana Miño, Sr. Wilmer Vélez en calidad de Gerente Financiero, y Dr. Marcelo Chico cumpliendo funciones del Secretario Ad-hoc.

ORDEN DEL DIA PROPUESTO PARA LA SESION:

1. Lectura y aprobación del acta de la sesión anterior.
2. Conocimiento del Informe de Comisarios, Auditores externos y Administrador.
3. Estados financieros año 2014.
4. Recomendación sobre el destino de utilidades.
3. Otros asuntos que deseen tratar los Señores Directores.

DESARROLLO DE LA SESIÓN:

1. Lectura y aprobación de actas de sesiones anteriores:

Por parte del Secretario, se da lectura al acta 06-2014, con fecha 19 de diciembre de 2014, misma que se aprueba sin modificaciones y con voto salvado de los Directores que no asistieron a la sesión.

2. Informe:

Antes de presentar su informe, el Gerente General Sr. Jaime Ríos, informa al Directorio que se completó el trámite de la dación en pago del inmueble entregado por el ex funcionario de la compañía para cubrir parte del faltante detectado, indica que la compañía se encuentra en la gestión para la venta del inmueble en las mejores condiciones posibles. - El Sr. Presidente señala que solamente la compañía Tedasa no envió la información financiera con la anticipación requerida en la sesión anterior; de inmediato el Sr. Gerente General se refiere a las ventas contribución, marginal, descuentos por categoría de producto y por mercado para presentar después el estado de pérdidas y ganancias y el balance general que se transcriben a continuación:

ESTADO DE RESULTADOS

PYG	TOTAL AÑO		
	2013	2014	2014 vs 2013
Ventas Brutas	-\$35.018.681	-\$34.987.494	-0,1%
Descuentos En Facturas	\$7.563.789	\$7.956.753	5%
Descuentos Comerciales	\$64.449	\$83.272	29%
VENTAS NETAS	\$27.390.444	\$26.947.469	-2%
Costo de Venta Producto	\$22.309.391	\$22.969.690	3%
Costo de Ventas Taller	\$730.937	\$933.804	28%
Depreciaciones Taller	\$106.956	\$153.380	43%
Fletes	\$153.597	\$142.918	-7%
Ajustes	\$10.620	\$8.640	-19%
GMC I	-\$4.078.943	-\$2.739.036	-33%
Bonificaciones Continental	-\$419.227	-\$1.424.776	240%
Bonificaciones Renovallanta	-\$8.554	-\$178.550	1987%
Bonificaciones Tecnova	-\$66.087	-\$214.324	224%
Bonificaciones Lubrival	-\$16.469	-\$9.686	-41%
Bonificaciones Otras	\$0	-\$35.620	0%
GMC I	-\$4.589.281	-\$4.601.992	0,3%
	17%	17%	0,3%

ESTADO DE RESULTADOS

GASTOS DEL PERIODO	\$3.073.771	\$3.143.823	2%
% Vn	11,2%	11,7%	2%
Distribución	\$272.394	\$327.724	20%
Mercadeo	\$167.587	\$152.087	-9%
Ventas	\$1.674.246	\$1.397.384	-17%
Administrativos	\$637.220	\$954.257	50%
Tac	\$168.468	\$160.780	-5%
Depreciación	\$153.856	\$151.591	-1%
OTROS GASTOS	\$323.407	\$252.338	-22%
Indemnizaciones	\$4.251	\$27.112	538%
Cuentas Incobrables	\$123.193	\$0	0%
Participación de Empleados	\$195.963	\$225.224	15%
EBIT	\$1.192.102	\$1.205.832	1%
Ebit % Ventas Netas	4,4%	4,5%	
OTROS INGRESOS / GASTOS FINANCIEROS	\$167.818	\$177.389	6%
Intereses Bancarios Ganados	\$786	\$0	0%
Intereses Recibidos en Mora	-\$16.266	-\$11.396	-30%
Intereses Bancarios Pagados	\$30.636	\$22.863	-25%
<i>Intereses Otros Pagados</i>	\$22.930	\$38.082	66%
Tarjetas de Credito Comisiones	\$129.731	\$127.840	-1%
OTROS INGRESOS / GASTOS	-\$83.579	-\$242.263	183%
Otros Ingresos	-\$98.761	-\$248.617	152%
Otros Egresos	\$13.182	\$6.363	-52%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$1.109.864	\$1.270.696	14%
Impuesto a La Renta	\$220.820	\$269.306	22%
UTILIDAD NETA	-\$89.043	-\$1.001.390	13%

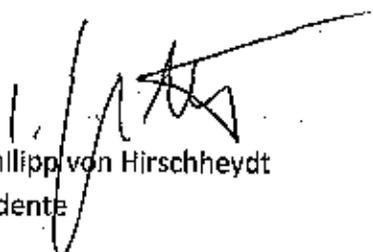
BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL	dic-13	dic-14	VARIACION	VAR %
DISPONIBLE	723.909	427.337	- 296.572	-41,0%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	4.204.713	5.226.091	1.021.379	24,3%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	59.750	99.613	39.863	66,7%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	934	86.863	85.929	9202,9%
INVENTARIOS	3.239.947	4.035.428	795.481	24,6%
PAGOS ANTICIPADOS	13.042	22.688	9.647	74,0%
ACTIVO CORRIENTE	8.242.294	9.898.020	1.655.726	20,1%
ACTIVO FIJO (costo original)	4.003.268	4.495.452	492.185	12,3%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 1.081.460	- 1.386.421	- 304.961	28,2%
ACTIVO INTANGIBLE (costo original)	-	100.942	100.942	0,0%
INVERSIONES LARGO PLAZO	61.318	37.312	- 24.006	-39,1%
ACTIVO NO CORRIENTE	2.983.126	3.247.285	264.159	8,9%
TOTAL ACTIVO	11.225.419	13.145.305	1.919.885	17,1%

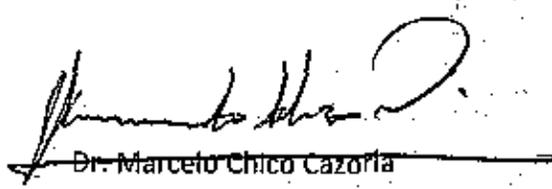
BALANCE GENERAL

BALANCE GENERAL	dic-13	dic-14	VARIACION	VAR %
PRESTAMOS BANCARIOS	123.342	745.127	621.785	504,1%
PROVEEDORES	4.182.758	4.875.322	692.564	16,6%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20.893	16.581	- 4.312	-20,6%
IMPUESTOS POR PAGAR	176.410	260.194	83.784	47,5%
DIVIDENDOS POR PAGAR	59.471	42.968	- 16.503	-27,7%
SUELDOS Y BENEFICIOS PERSONAL POR PAGAR	379.906	399.580	19.674	5,2%
JUBILACION Y DESAHUCIO POR PAGAR	570.788	619.645	48.857	8,6%
PASIVO CORRIENTE	5.513.567	6.959.416	1.445.848	26,2%
PRESTAMOS BANCARIOS L/P	23.771	237.964	214.192	901,1%
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	138.639	143.233	4.594	3,3%
PASIVO LARGO PLAZO	162.410	381.196	218.786	134,7%
TOTAL PASIVO	5.675.978	7.340.612	1.664.634	29,3%
CAPITAL	2.163.773	2.763.773	600.000	27,7%
CAPITAL ADICIONAL DIFERIDO	829.740	829.740	-	0,0%
RESERVAS	557.909	646.813	88.904	15,9%
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	1.108.976	562.976	- 546.000	-49,2%
RESULTADO EJERCICIO ACTUAL	889.043	1.001.390	112.347	12,6%
PATRIMONIO	5.549.442	5.804.693	255.251	4,6%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	11.225.419	13.145.305		

Al analizar el Informe de la administración, el Directorio constata que las ventas netas de USD \$26.947.000 son inferiores a las del año anterior y a las presupuestadas, que la contribución marginal se mantiene en el 17% con gastos del 11,7% lo que ha generado un EBIT de USD \$1.206.000 y una utilidad neta de USD \$1.000.000 superior en el 13% a la del año anterior que llegó a los USD \$889.000; al analizar las ventas, el Sr. Gerente señala que en las provincias fronterizas con el Perú, se genera mucho contrabando de neumáticos desde este país, por lo que pide al proveedor principal se apoye un proyecto especial de ventas que enfrente al ingreso de neumáticos peruanos sin el pago de aranceles ni de impuestos fiscales.- Al revisar la contribución marginal, el Sr. Presidente pide a la Eco. Liliana Miño unificar la forma de cálculo y al revisar la cartera vencida, se destaca las importantes ventas realizadas en el mes de diciembre del año anterior.- El Directorio constata una serie de errores en la información presentada que le impide recomendar a la Junta General sobre el destino de las utilidades así como aprobar el plan de desarrollo para el 2015, por lo que se resuelve suspender la sesión para reanudarla en martes 17 de marzo por videoconferencia, para lo cual el Sr. Gerente deberá enviar la información necesaria hasta el martes 3 de marzo. En este momento se suspende la sesión siendo las 10H30. Firmando para constancia el Presidente y el Secretario Ad-hoc.



Sr. Philipp von Hirschheydt
Presidente



Dr. Marcelo Chico Cazorla
Secretario Ad-hoc