

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE TENSIDCHEMIE S.A., CELEBRADA EL 15 DE ABRIL DE
2013.**

En la ciudad de Quito, hoy 15 de abril de 2013, a las 12h:00, en las oficinas de la compañía ubicadas en la Avenida de la Prensa N70-121 y Pablo Picasso, se reúnen los accionistas de TENSID-CHEMIE S.A., a saber: TENSID CHEMIE GmbH, propietaria de 5.100 acciones, representada por el doctor Manuel Fernández de Córdoba, apoderado del señor Rainer Peter, a su vez gerente general de la sociedad accionista, según obra del poder aparejado al expediente; y, señor José Aarón Salinas Freire, propietario de 4.900 acciones.

Las acciones son ordinarias y nominativas y tiene un valor nominal de un dólar cada una, las cuales se encuentran pagadas en un 100%. En vista de que se encuentra representada la totalidad del capital pagado de la sociedad, de conformidad con lo establecido en los artículos 234 y 238 de la Ley de Compañías, y en el Estatuto Social, los presentes resuelven unánimemente constituirse en Junta General, Ordinaria y Universal de Accionistas, con el fin de tratar el siguiente orden del día:

- 1. Conocer y resolver acerca del estado de pérdidas y ganancias y del balance general correspondientes al ejercicio económico del año 2012;**
- 2. Conocer y resolver acerca del informe presentado por el gerente general y por el comisario, correspondientes al ejercicio económico del año 2012;**

Actúa como presidente ad-hoc el doctor Manuel Fernández de Córdoba, en virtud de la ausencia del presidente de la compañía, y como secretario el gerente general señor José Salinas Freire. La Presidencia declara instalada la Junta y dispone se entre a tratar y resolver la agenda propuesta.

1. Conocer y resolver acerca del estado de pérdidas y ganancias y del balance general correspondientes al ejercicio económico del año 2012: toma la palabra el señor José Salinas, advirtiendo de la necesidad de que los accionistas, de conformidad con la Ley, tengan conocimiento del estado de pérdidas y ganancias y del balance general de la Compañía correspondientes al ejercicio económico del año 2012, los mismos que oportunamente fueron puestos a su disposición. Seguidamente realiza una explicación detallada de los rubros y de las cifras respectivas que reflejan la situación financiera de TENSID-CHEMIE S.A. Tras la consiguiente deliberación, los asistentes por unanimidad aprueban el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de TENSIDCHEMIE S.A. correspondientes al ejercicio económico del año 2012.

2. Conocer y resolver acerca del informe presentado por el gerente general y por el comisario, correspondientes al ejercicio económico del año 2012: una vez tratado y resuelto el primer punto, los presentes pasan a conocer el informe que el gerente general y el comisario han puesto a disposición de la Junta por el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2012. En este año TENSID-CHEMIE S.A. se consolidó en la base generada en los períodos anteriores. La compañía se acerca a su séptimo año desde su fundación, habiendo tenido que enfrentar, al igual que en años pasados, muchas dificultades derivadas de la crisis financiera internacional, lo que ha incidido negativamente en los precios de las materias primas.

17
A.

En el frente interno, el 2012 fue un año de mucha actividad política, debido a las elecciones presidenciales llevadas a cabo el pasado mes de febrero.

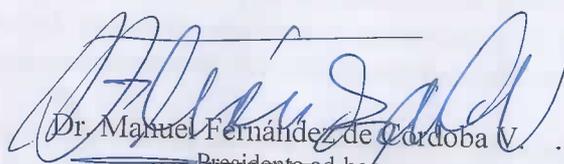
Si bien es cierto que en el frente económico interno se sintió la amenaza de la crisis financiera global, fue un año de relativa estabilidad económica gracias a la estabilidad de los precios del petróleo, al incremento de las recaudaciones de impuestos por el Fisco, y a la inyección de liquidez al sistema económico por parte del Estado. Este escenario fue propicio para que la Compañía logre resultados positivos, tal como se había fijado al inicio del periodo, a pesar que la inflación en dólares mantuvo índices elevados. La Compañía ha tenido que enfrentar una campaña agresiva de su competencia, con altas inversiones en equipos para fidelizar la clientela a largo plazo. Esto ha obligado también a realizar inversiones importantes en sistemas de limpieza con espuma (móviles y fijos), bombas de dosificación automática, y productos gratis para pruebas en los clientes claves, con una ligera baja de los precios de venta. A pesar de no tener incentivos estatales para promover exportaciones, se mantuvo la estrategia de expandir la marca a nivel latinoamericano, continuando con las exportaciones a Chile (AguasinCia.Ltda.) y Costa Rica (Inolusa), habiéndose avanzando en las negociaciones para exportar en breve a Perú (Albis) y Colombia (Tauroquímica), teniendo previsto para el presente año participar en feria importantes como Brasil (junio), Argentina (agosto) y Alemania (septiembre).

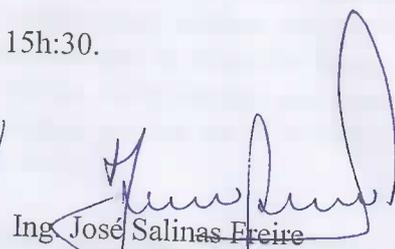
La utilidad neta del ejercicio fue de US\$ 95.337,88 que representa un importante resultado con miras al futuro, pues asegura la continuidad del negocio enfocado en su crecimiento nacional e internacional con resultados financieros positivos.

En vista de lo anterior, luego de que la Junta ha conocido y analizado los informes referidos, aprueba en su totalidad, por mayoría absoluta y con la abstención expresa del accionista señor José Salinas Freire, el informe presentado por éste en su condición de gerente general de la compañía. El informe presentado por la comisaria, señora Paulina Galarza, es leído y seguidamente aprobado con la unanimidad de los accionistas.

No habiendo más asuntos que tratar, la Presidencia declara un receso para la redacción del acta, lo que se efectúa en los términos aquí recogidos. Por Secretaría se da lectura, aprobándola los asistentes por unanimidad.

La Presidencia declara concluida la Junta siendo las 15h:30.


Dr. Manuel Fernández de Córdoba V.
Presidente ad-hoc


Ing. José Salinas Freire
Secretario