

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL DE
ACCIONISTAS DE TENSIDCHEMIE S.A., CELEBRADA EL 21 DE ABRIL DE
2014.**

En la ciudad de Quito, hoy 21 de abril de 2014, a las 11h: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 2013;**
- 2. Conocer y resolver acerca del informe presentado por el gerente general y por el comisario, correspondientes al ejercicio económico del año 2013;**

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 2013: toma la palabra el señor José Salinas, quien previene a los accionistas que, de conformidad con la Ley, deben tener conocimiento del estado de pérdidas y ganancias y del balance general de la Compañía correspondientes al ejercicio económico del año 2013, 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 TENSID-CHEMIE S.A. correspondientes al ejercicio económico del año 2013, habiendo decidido además que, gracias a los resultados positivos del ejercicio 2013, los accionistas recibirán las utilidades correspondientes a su participación en el capital social de acuerdo con lo que establece la legislación ecuatoriana, por primera vez desde que la compañía fue constituida.

2. Conocer y resolver acerca del informe presentado por el gerente general y por el comisario, correspondientes al ejercicio económico del año 2013: 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 2013.



El gerente general señala que en el frente interno, 2013 fue un año de baja actividad política, ya que las elecciones presidenciales del Ecuador celebradas el 17 de febrero de 2013, como estaba previsto, derivaron en la reelección del presidente Rafael Correa, amplio favorito.

En el frente económico se sintió la amenaza de la crisis global, aunque se vivió una relativa estabilidad económica gracias a la estabilidad de los precios del petróleo y a los altos ingresos provenientes de la recaudación tributaria. Esto, ayudado por una baja inflación que se mantuvo (en 2,7% en el 2013), con una proyección esperada del gobierno de 3,2% para 2014.

La competencia, más que en los años anteriores, mostró una agresividad sin igual, amenazando con descuentos agresivos a nuestros clientes claves. Seguimos con nuestra estrategia de mejor servicio e invertir equipos en los clientes para generar fidelidad, a pesar que esto impacta en un menor porcentaje de rentabilidad.

Por otro lado, la compañía ha consolidado mejor su equipo de ventas, al contar con un Gerente Comercial comprometido, quien ha desarrollado nuevos clientes en la zona centro y ha mantenido los actuales.

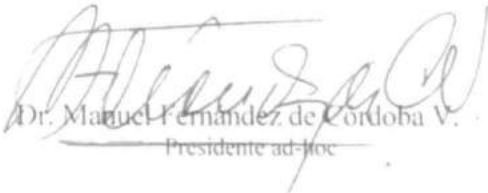
Los clientes en el exterior se han mantenido activos pero no con la intensidad deseada, por lo que se requiere desarrollar una estrategia más agresiva para motivarlos a ampliar su oferta de productos de nuestra tecnología.

La utilidad neta del ejercicio 2013 fue de **US\$ 106,886.79** que representa un importante resultado en un periodo consecutivo, que servirá de base para consolidar las operaciones de la compañía en los próximos periodos.

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 comisario, señor Ricardo Jaramillo, 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 la da lectura, aprobándola los asistentes por unanimidad.

La Presidencia declara concluida la Junta siendo las 14h:30.


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


Ing. José Salinas Freire
Secretario