

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
TECNANDINA S.A TENSA**

En la ciudad de Quito, el día de hoy 15 de Julio de 2013, a las 16:00 horas se reúnen los accionistas de la compañía **TECNANDINA S.A TENSA**, en las oficinas de la misma ubicada en las calles El Paraíso y Av. Manuel Córdova Galarza Km. 6 ½, se instalan los accionistas que representan el 100% del capital pagado de la compañía, conforme el siguiente detalle:

Accionista	% Participación	Capital Suscrito y Pagado	No. Acciones
Grüenthal GMBH	93,35%	US\$ 5'659.726,00	5'659.726
Grüenthal Ecuatoriana Cía. Ltda.	6,65%	US\$ 403.367,00	403.367
TOTAL	100	US\$ 6.063.093,00	6'063.093

La compañía alemana Grüenthal GmbH, legalmente representada en este acto por el señor Xavier Thevelein, como se desprende del poder que se adjunta; y, por su parte la compañía Grüenthal Ecuatoriana Cía. Ltda., legalmente representada por este acto por el señor Xavier Thevelein, en calidad de Gerente General, tal como consta del nombramiento adjunto.

Preside la sesión el Ing. Raúl Bernardino Echeverría Córdova, y actúa como Secretaria la señora Ana María Lazo, en su calidad de Gerente General de la Compañía

Constatado el quórum y por encontrarse presente el 100% del capital de la compañía, los accionistas deciden constituirse en Junta General Universal al amparo de lo dispuesto en la Ley de Compañías.

El Presidente declara instalada la Junta a las 16h05 y solicita a la Secretaria se dé lectura al orden del día:

1. Informe anual del Gerente General.
2. Informe del Comisario.
3. Informe de los Auditores Externos.
4. Presentación de los Estados Financieros, cuentas y balances correspondientes al año 2012 para su discusión y aprobación.
5. Resolución sobre el destino de las utilidades
6. Designación de Auditores Externos y fijación de retribuciones.
7. Designación de Comisario y fijación de retribuciones.
8. Aprobación del presupuesto.
9. Aprobación de sueldos para Directores.

Planteado el orden del día, los asistentes expresan su conformidad y se procede a tratar el primer punto.

1. INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL.

La Sra. Ana María Lazo, Gerente General de Tecnandina S.A. Tensa, procede a informar a los presentes sobre las actividades correspondientes al año 2012.

La presidencia pone a consideración de la Junta de Accionistas el informe del Gerente General correspondiente al año 2012, el mismo que es aprobado por unanimidad.

2. INFORME DEL COMISARIO.

La Sra. Ana María Lazo, Gerente General, presenta el informe del Comisario de la compañía, Ing. Patricio Alvarez.

La presidencia pone a consideración de la Junta de Accionistas el informe del Comisario correspondiente al año 2012, el mismo que es aprobado por unanimidad.

3. INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS.

La Sra. Ana María Lazo, Gerente General de la compañía, presenta el informe de los auditores externos, Ernst & Young, en el que indican que se ha examinado el Balance General y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Caja de TECNANDINA S.A. TENSA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.

En opinión de los auditores, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja de TECNANDINA S.A. TENSA por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La presidencia pone a consideración de la Junta de Accionistas, el informe de los Auditores correspondiente al año 2012, el mismo que es aprobado por unanimidad.

4. PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CUENTAS Y BALANCES CORRESPONDIENTES AL AÑO 2012 PARA SU DISCUSION Y APROBACION.

La Srta. Johanna Daqui, Jefe de Contabilidad, explica a los asistentes todos los rubros que constituyen el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Informa sobre detalles de la situación financiera de la Compañía y contesta varias inquietudes de los presentes.

La presidencia pone a consideración de la Junta de Accionistas, el informe de los Auditores correspondiente al año 2012.

Luego de revisar y analizar el Balance, la Junta decide aprobarlo por unanimidad, pero sin la intervención de los administradores y de fiscalización en cumplimiento a la Ley, y continuar al siguiente punto.

5. RESOLUCIÓN SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES.

Acto seguido toma la palabra la señora Ana María Lazo, quien señala que la compañía registra, respecto del ejercicio económico 2012, una utilidad neta de UN MILLON CIENTO SEIS MIL NOVECIENTOS SESENTA Y UN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$1'106.961). A dicho valor ya se realizaron los descuentos legales, relativos al 15% para reparto de utilidades a los trabajadores, fondo de reserva legal, pagos de impuestos. Los accionistas han decidido no repartir esta utilidad y registrarla en la cuenta de "resultados acumulados"

Una vez que la Junta General de accionistas ha conocido del presente destino de utilidades y, por así convenir a sus intereses, manifiesta por unanimidad su conformidad con lo resuelto respecto al destino de utilidades.

6. DESIGNACION DE AUDITORES EXTERNOS Y FIJACIÓN DE RETRIBUCIONES.

La Sra. Ana María Lazo, Gerente General, propone que se mantenga como revisor fiscal para el año 2013, a la firma auditora Ernst & Young.

Se aprueba la propuesta de la Gerencia General.

7. DESIGNACION DE COMISARIO Y FIJACIÓN DE RETRIBUCIONES.

La Sra. Ana María Lazo manifiesta su conformidad con el trabajo desempeñado por el Ing. Patricio Álvarez en sus labores como Comisario de la Compañía, por lo que propone que sea designado nuevamente en estas funciones durante el año 2013.

Se aprueba la propuesta y se solicita a la Gerencia General determinar las retribuciones.

8. APROBACION DEL PRESUPUESTO.

La Srta. Johanna Daqui informa que con algún tiempo de anterioridad a esta reunión se entregó a los señores accionistas el presupuesto del año 2013 para su respectivo análisis, quienes luego de haberlo estudiado detenidamente deciden aprobarlo por unanimidad.

9. APROBACION DE SUELDOS PARA DIRECTORES.

La Srta. Johanna Daqui informa que los sueldos de los Directores se encuentran detallados en el presupuesto del año 2013, el cual ha sido aprobado por la Junta.

Luego de tratar y aprobar en su totalidad los asuntos de la agenda preparada para esta reunión, se confiere al Secretario, el tiempo necesario para la redacción de la presente acta, la cual es aprobada por todos los asistentes, levantándose la sesión a las 18h30 horas.



p. GRÜNENTHAL ECUATORIANA CIA. LTDA.,
Gerente General
Sr. Xavier María Thevelein



p. GRÜNENTHAL GMBH
Apoderado
Sr. Xavier María Thevelein



SRA. ANA MARÍA LAZO
Gerente General, Secretaria
TECNANDINA S.A. TENSA



ING. RAÚL ECHEVERRÍA
Presidente de la Junta

**LISTA DE ACCIONISTAS PRESENTES EN LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA TECNANDINA S.A. TENSA**

Fecha: 15 de Julio de 2013

Accionista	Identificación	% Porcentaje	No. Acciones
Grünenthal GmbH	SE-Q-00000506	93,35%	5'659.726
Grünenthal Ecuatoriana	0990160422001	6,65%	403.367
TOTAL		100%	6'063.093



Ana María Lazo Llaque
GERENTE GENERAL
TECNANDINA S.A. TENSA

59