



2. ESCRITURA DE AUMENTO DE CAPITAL En la ciudad de Ibarra,

3. QUE HACE LA COMPAÑIA "IMBABURA- día miércoles cinco de ma-

4. TURISTICA COMPANIA ANONIMA, - yo de mil novecientos no -

5. IMBATURIS C.A.".- POR venta y tres, ante mí Li -

6. S/. 131.307.000,00.- cenciado Nelson Dávila Ce-

7. vallos, Notario Público -

8. Primero de éste Cantón, -

9. comparecen: los señores -

10. Ing. Ivo Rosero Cueva e -

11. Ing. Jorge Madera C., casados, mayores de edad, hábiles para -

12. contratar y obligarse, vecinos de ésta ciudad, a quienes les -

13. conozco de lo que doy fe y dicen que han convenido en elevar -

14. a escritura pública el contrato cuya minuta me presentan, y que

15. copiada literalmente es del tenor que sigue:- SEÑOR NOTARIO, -

16. Sírvasse elevar a escritura pública la siguiente minuta: PRIME-

17. RA.- OTORGANTES.- Concurren al otorgamiento del presente instru-

18. mento los señores Ing. Ivo Rosero Cueva e Ing. Jorge Madera C.,

19. a nombre y en representación de la compañía "IMBABURA TURISTI-

20. CA COMPANIA ANONIMA, IMBATURIS C.A.N, en sus calidades de Pre-

21. sidente y Gerente General de la misma, respectivamente, debida

22. mente autorizados por la Junta General de Accionistas, confor-

23. me lo acreditan los documentos que se acompañan. Los compare-

24. cientes son de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, de -

25. estado civil casados y domiciliados en la ciudad de Ibarra y -

26. legalmente capaces.- SEGUNDA.- ANTECEDENTES.- UNO.- Mediante es

27. critura pública otorgada el once de junio de mil novecientos -

28. sesenta y nueve, ante el Notario Primero del cantón Ibarra, se

1 ñor Fidel Torres Hinojosa, se constituyó como una sociedad de -  
2 responsabilidad limitada la compañía "IMBABURA TURISTICA COMPAN  
3 ÑIA LI-ITADA", con un capital de DOS MILLONES DE SUCRES, la -  
4 misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo can-  
5 tón el catorce de julio de mil novecientos sesenta y nueve.- -  
6 DOS.- El treinta de junio de mil novecientos setenta y cinco,-  
7 mediante escritura pública otorgada ante el mismo Notario, e -  
8 inscrita en el Registro Mercantil el diez de noviembre del mis  
9 mo año, la compañía se transformó en Sociedad Anónima, bajo la  
10 denominación de "IMBABURA TURISTICA COMPAÑIA ANONIMA, IMBATU -  
11 RIS C.A.".- TRES.- Mediante escritura pública otorgada ante el  
12 Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado V  
13 Valdez, con fecha ocho de diciembre de mil novecientos noventa  
14 y dos, inscrita en el Registro Mercantil de Ibarra, el veinti-  
15 séis de enero de mil novecientos noventa y tres, la compañía -  
16 aumentó su capital a la suma de DOSCIENTOS NOVENTA Y OCHO MILLO  
17 NES OCHOCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL SUCRES.- CUATRO.- La Junta  
18 General de Accionistas de la compañía, celebrada el dos de agos  
19 to de mil novecientos noventa y dos, resolvió aumentar el capi  
20 tal social de la misma, hasta la suma de CIENTO TREINTA Y UN -  
21 MILLONES TRESCIENTOS SIETE MIL SUCRES (S/. 131.307.000,00), que  
22 sumados al capital actual dan un total de CUATROCIENTOS TREINTA  
23 MILLONES CIENTO CUARENTA Y DOS MIL SUCRES, TERCERA.- AUMENTO DE  
24 CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.- Con los antecedentes expue stos,  
25 los comparecientes en las calidades que invocan y acreditan, y  
26 debidamente autorizados por la Junta General de Accionistas de  
27 la Compañía IMBABURA TURISTICA, IMBATURIS C.A., decleren: UNO.  
28 Que IMBABURA TURISTICA, IMBATURIS C.A., eleva su capital social

1 a la suma de CUATROCIENTOS VEINTE Y NUEVE MILLONES SESENTA Y -  
2 TRES MIL SUCRES, dividido en CUATROCIENTAS VEINTE Y NUEVE MIL  
3 SESENTA Y TRES acciones ordinarias y nominativas de UN MIL SU-  
4 CRES de valor cada una, es decir un aumento efectivo de CIENTO  
5 TREINTA Y UN MILLONES TRESCIENTOS SIETE MIL SUCRES ( - - - -  
6 S/. 131.307.000,00), íntegramente suscrito y pagado en la for-  
7 ma descrita en el cuadro que se adjunta.- DOS.- Como el proce-  
8 dimiento seguido para el aumento de capital y la reforma esta-  
9 tutaria constan en detalle en el Acta de la Junta General que-  
10 aprobó esos actos los otorgantes elevan a escritura pública. -  
11 una copia certificada del acta respectiva y del cuadro distri-  
12 butivo del aumento de capital.- ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE AC-  
13 CIONISTAS DE IMBATURIS C.A., REALIZADA EL DIA 2 DE AGOSTO DE -  
14 MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS.- En la ciudad de Ibarra, a los-  
15 dos días del mes de agosto de mil novecientos noventa y dos, -  
16 siendo las nueve horas cincuenta y cinco minutos, en su local-  
17 social situado en la Avda. Mariano Acosta 16-38, se reúne la -  
18 Junta General de Accionistas de la empresa Imbabura Turística-  
19 Compañía Anónima (IMBATURIS C.A.), bajo la presidencia del Ing.  
20 Ivo Rosero Cueva, actúa como secretario el Ing. Jorge Madera -  
21 Gerente General de la Empresa.- El presidente dispone que por-  
22 secretaría se verifique la legalidad de las representaciones,-  
23 elabore la lista de accionistas que concurren y se establezca-  
24 el quorum, resultando que se encuentran presentes los siguien-  
25 tes accionistas: - - - - -

|    |                              |              |   |
|----|------------------------------|--------------|---|
| 26 | Sr. Samyr Amador (HEREDEROS) | 520.000,00   | / |
| 27 | Sr. Wilson Amador            | 1'492.000,00 | / |
| 28 | Isabel Arias Burneo          | 112.000,00   | / |

|    |                                   |                |             |
|----|-----------------------------------|----------------|-------------|
| 1  | Ing. Alberto Azanza               | 14'383,000,00  | /           |
| 2  | Sr. Jorge Azanza B.               | 240.000,00     | /           |
| 3  | Sra. Ruth Barros                  | 112.000,00     | /           |
| 4  | Sr. Fernando Borja                | 614.000,00     | /           |
| 5  | Dr. Segundo Carranco              | 3'913.000,00   | /           |
| 6  | Sr. Hernán Daza                   | 407.000,00     | /           |
| 7  | Ing. Fausto Endara E.             | 3'981.000,00   | /           |
| 8  | Sr. Fausto Endara L.              | 2'255.000,00   | /           |
| 9  | Ing. Xavier Endara L.             | 3'051.000,00   | /           |
| 10 | Sr. Alberto Enríquez P.           | 1'719.000,00   | /           |
| 11 | Sr. Esteban Herrera               | 100.000,00     | /           |
| 12 | IMBAUTO S.A.                      | 45'410.000,00  | /           |
| 13 | Sr. Edgar Lalama N.               | 164.000,00     | /           |
| 14 | Lcdo. Luis Madera                 | 1'181.000,00   | /           |
| 15 | Sr. José Madera S.                | 6'839.000,00   | /           |
| 16 | Ing. Jorge Madera C.              | 576.000,00     | /           |
| 17 | Sr. Guillermo Manosalvas          | 1'210.000,00   | /           |
| 18 | Dr. Galo Martínez A.              | 572.000,00     | /           |
| 19 | Sr. Luis Muñoz                    | 3'590.000,00   | /           |
| 20 | Ing. Ivo Rosero C.                | 1'317.000,00   | /           |
| 21 | Sr. Marco Silva                   | 293.000,00     | /           |
| 22 | Sra. Margoth Solano de Altamirano | 500.000,00     | /           |
| 23 | TRANSPORTES ANDINA                | 190.000,00     | /           |
| 24 | Sr. Carlos Vidal                  | 7'000.000,00   | /           |
| 25 | Darwin Zabala                     | 978.000,00     | /           |
| 26 | SUBTOTAL                          | 102'719.000,00 | /           |
| 27 | REPRESENTACIONES:                 |                |             |
| 28 | Margarita Azanza                  | 1'470.000,00   | Ruth Barros |

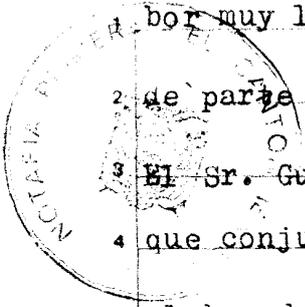
|    |                               |                       |                     |
|----|-------------------------------|-----------------------|---------------------|
| 1  | Laura Azanza B.               | 1'869.000,00          | Ruth Barros         |
| 2  | Mirian Endara                 | 594.000,00            | Fernando Borja      |
| 3  | Jorge Carrera                 | 139.000,00            | Lcdo. Luis Madera   |
| 4  | Dr. Carlos Coronel            | 61.000,00             | Ing. Xavier Endara  |
| 5  | Sra. Catalina de Coronel      | 1'221.000,00          | Ing. Xavier Endara  |
| 6  | Ing. Germán Dávila L.         | 3'274.000,00          | Sra. Margoth Solano |
| 7  | Sr. Fabián de la Torre (Hrds) | 964.000,00            | Lcdo. Luis Madera   |
| 8  | Sr. Iván Endara               | 465.000,00            | Ing. Xavier Endara  |
| 9  | Sra. Patricia Endara          | 200.000,00            | Ing. Xavier Endara  |
| 10 | Sr. Jorge Endara              | 1'467.000,00          | Sr. José Madera S.  |
| 11 | Sra. Lucía Madera             | 2'157.000,00          | Ing. Xavier Endara  |
| 12 | Sra. Salomé Endara            | 195.000,00            | Ing. Xavier Endara  |
| 13 | Sra. Tatiana Endara           | 195.000,00            | Ing. Xavier Endara  |
| 14 | Sra. Verónica Endara          | 134.000,00            | Ing. Xavier Endara  |
| 15 | Sr. Eduardo Grijalva S.       | 447.000,00            | Lcdo. Luis Madera   |
| 16 | Gral. Nelson Herrera          | 651.000,00            | Esteban Herrera     |
| 17 | Sr. Nelson Herrera F.         | 500.000,00            | Esteban Herrera     |
| 18 | Sra. Susana Herrera F.        | 500.000,00            | Esteban Herrera     |
| 19 | Sr. Pedro Herrera N.          | 199.000,00            | Esteban Herrera     |
| 20 | Sr. Carlos Iturralde C.       | 259.000,00            | Sr. Fernando Borja  |
| 21 | Sr. Roland Mariach            | 370.000,00            | Ing. Xavier Endara  |
| 22 | Sr. Wilson Monge              | 6'411.000,00          | Ing. Xavier Endara  |
| 23 | Ing. Humberto Solórzano       | 226.000,00            | Sra. Ruth Barros    |
| 24 | Sra. Ma. Carmen Solórzano     | 226.000,00            | Sra. Ruth Barros    |
| 25 | Dr. Ramiro Almeida            | 1'396.000,00          | Ing. Fausto Endara  |
| 26 |                               | 25'590.000,00         |                     |
| 27 | <b>TOTAL</b>                  | <b>128'309.000,00</b> |                     |

28 Constatado el quorum, se encuentra presente un capital de ---

1 CIENTO VEINTIOCHO MILLONES TRESCIENTOS NUEVE MIL SUARES, - -  
2 S/. 128'309.000,00 sucres, que representa un sesenta y nueve,-  
3 cero cuatropor ciento con relación a un capital social pagado-  
4 de 185'857.829,00 sucres, (ciento ochenta y cinco millones o -  
5 chocientos cincuenta y siete mil ochocientos veintinueve sucres  
6 Comprobado que existe el quorum legal, y dentro de la hora el-  
7 presidente dispone que por secretaría se de lectura a la Convo  
8 catoria para la Junta General de Accionistas de Imbaturis C.A.  
9 la misma que dice: CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE -  
10 ACCIONISTAS DE IMBATURIS C.A., Dando cumplimiento a lo dispues  
11 to en el Art. doscientos setenta y ocho de la Ley de Compañías  
12 y el Art. veinte de los Estatutos Sociales de la Empresa, se -  
13 convoca a los Accionistas de IMBABURA TURISTICA COMPAÑIA ANONI  
14 MA, IMBATURIS C.A., a la Junta General de Accionistas que tendrá  
15 lugar el día Domingo dos de agosto de mil novecientos noventa-  
16 y dos, a las nueve horas en los Salones del Hotel Ajaví, situa  
17 do en la Avda. Mariano Acosta 16-38 de la Ciudad de Ibarra, pa  
18 ra tratar y resolver los siguientes puntos del orden del día:-  
19 UNO.- Conocer y resolver sobre el informe de Administradores, y  
20 el informe de Comisarios.- DOS.- Conocer y resolver sobre los  
21 Estados Financieros revisados por el Auditor Externo: Balance-  
22 General Reexpresado, Estado de Pérdidas y Ganancias, correspon  
23 dientes al ejercicio económico de mil novecientos noventa y uno.  
24 TRES.- Conocer y resolver sobre la recomendación del Directo -  
25 rio, relacionada con la Reserva para la Jubilación Patronal.--  
26 CUATRO.- Resolver sobre el destino de utilidades del Ejercicio  
27 Económico mil novecientos noventa y uno.- CINCO.- Conocer y re  
28 solver sobre el Plan de Inversiones y el Presupuesto Operacio-

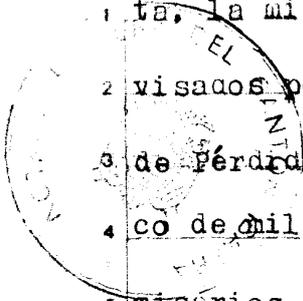
1 nal de mil novecientos noventa y dos.- SEIS.- Conocer y resol-  
2 ver sobre la recomendación del Directorio referente al Aumento  
3 de Capital.- SIETE.- Nombramiento de dos Directores Principa-  
4 les, un Director Suplente y dos Comisarios para los períodos-  
5 respectivos.- En forma especial e individual se convoca a los  
6 señores Comisarios de la Compañía: Sr. Hernán Daza Y., y el Sr.  
7 Guillermo Manosalvas F., De acuerdo con la Ley, los Balances,  
8 Informes y más documentos que van a ser conocidos por la Jun-  
9 ta, se encuentran a disposición de los Señores Accionistas en  
10 las oficinas de la Compañía, en la misma dirección indicada -  
11 para la realización de la Junta.- Ing. Ivo Rosero.- Presidente  
12 Ing. Jorge Madera C. Gerente General.- NOTA.- Se encarece a los  
13 Señores Accionistas que no puedan asistir personalmente, dele-  
14 gar su representación a otros Accionistas mediante cartas o a  
15 terceras personas mediante poder notarial.- Los Administrado-  
16 res, Directores y Comisarios no pueden ser representantes.- -  
17 Siendo las diez horas treinta minutos ingresa el doctor Jorge  
18 Galeano con un millón veinte mil sucres; a las diez horas cin-  
19 cuenta y cinco minutos ingresa la señorita Soraya Carranco -  
20 con un millón doscientos setenta y cuatro mil sucres; a las -  
21 once horas cinco minutos ingresa el señor José Azanza con -  
22 ciento cincuenta y ocho mil sucres más la representación de -  
23 la señora Ana Lucía Burneo por doscientos veintiséis mil su -  
24 cres; once horas treinta minutos, ingresa el doctor Carlos -  
25 Páez con quinientos sesenta y seis mil sucres más una repre -  
26 sentación de la señorita Imelda Páez por novecientos treinta-  
27 y un mil sucres; a las doce horas veinte minutos ingresa el -  
28 doctor Daniel Orquera con un millón treinta y nueve mil sucres

1 en acciones.- Con éstos ingresos y representaciones el quorum-  
2 se incrementa hasta ciento treinta y tres millones quinientos -  
3 veintitrés mil sucres, lo cual representa un setenta y uno, ocho  
4 por ciento sobre un capital social pagado de ciento ochenta y -  
5 cinco millones ochocientos cincuenta y siete mil ochocientos -  
6 veintinueve sucres.- El Presidente dispone dar cumplimiento al-  
7 orden del día:- UNO.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL INFORME DE AD-  
8 MINISTRADORES Y EL INFORME DE COMISARIO.- Se procede a dar lec-  
9 tura del informe conjunto de administradores (Directorios, Pre-  
10 sidente y Gerente General). La Primera parte es leída por el -  
11 Presidente y la Segunda parte, es decir lo que atañe a la ope-  
12 ración del negocio, es leída por el Gerente General. Dentro de la  
13 lectura del informe, el Gerente amplía sus explicaciones a la  
14 Junta General para concientizar a las accionistas la naturaleza  
15 del trabajo que la administración viene realizando, y la nece-  
16 sidad de trabajar sobre los tres pilares fundamentales que sos-  
17 tienen a una empresa de servicios: La parte física, los seis -  
18 temas de trabajo, y el personal de servicio. Indicando que la  
19 Administración está atacando estos tres campos y que nos falta  
20 mucho por recorrer todavía dentro de cada uno de ellos. En lo-  
21 que atañe a la Junta General, esta nos puede ayudar contribuyen-  
22 do para que la parte física del Hotel llegue a brindar los ser-  
23 vicios estandarizados en todas sus áreas, de acuerdo a la pla-  
24 nificación integral con que contamos.- Hace un recuento de lo -  
25 que esta cumplido de dicha planificación y de lo que nos falta-  
26 por completar y pide a los accionistas facilitar los medios pa-  
27 ra la culminación de las obras, pidiendo además se forme la con-  
28 ciencia de que el perfeccionamiento de nuestro hotel es una la-



bor muy larga y que esta demandando mucho trabajo y sacrificio  
de parte de quienes estamos al frente de la administración.-  
El Sr. Guillermo Manosalvas procede a dar lectura del informe  
que conjuntamente con el Comisario Principal Sr. Hernán Daza han  
elaborado para dar a conocer a la Junta General.- Una vez cono-  
cidos los informes de administradores y de comisarios, el pre-  
sidente los pone a consideración de la Junta.- El Dr. Carlos -  
Páez interviene para pedir se brinde una explicación sobre las  
causas de las bajas rentabilidades de la empresa no solamente  
en este caso sino en todos los años anteriores; aclarando que  
no ha llegado a tiempo a esta Junta para escuchar los informes  
de administradores.- El presidente solventa su inquietud indi-  
cando que las bajas rentabilidades se han debido a diferentes  
causas en cada uno de los años.- Que en el caso específico que  
mil novecientos noventa y uno las causas han sido: la disminu-  
ción del flujo turístico hacia la zona al cual ha tenido dife-  
rentes causas que están plenamente identificadas por la hotele-  
ría zonal y nacional, todo lo cual ha repercutido en la disminu-  
ción de los ingresos para el negocio; por otro lado, explica -  
también que se tiene problemas de costos altos debido al fenó-  
meno inflacionario, lo cual no ha podido ser contrarrestado con  
una elevación paralela de tarifas debido tanto a los controles  
de CETUR como a los precios de la competencia; y por último, -  
la otra razón fundamental es que dentro de nuestros resultados  
tenemos partidas que son nuevas para este año como son la pro-  
visión para jubilación patronal, y un incremento en las parti-  
das de depreciación como efecto de nuestras inversiones en re-  
modelaciones. Indica el presidente por último que, todos esta-

1 mos concientes de que la rentabilidad final de la empresa sigue  
2 siendo baja, y que precisamente el afán de ésta administración  
3 es llegar a colocar al negocio en un punto estandarizado de ser-  
4 vicios en lo que se refiere a instalaciones físicas, siguiendo-  
5 las recomendaciones del técnico americano del CISE, y que esta  
6 mos seguros de que en el momento en que el Hotel cuente con es-  
7 ta estandarización de servicios, la rentabilidad de la empresa  
8 será más alta como respuesta a las justas aspiraciones de todos  
9 nosotros los accionistas.- Pero que mientras no contemos con -  
10 buenas instalaciones y un buen producto que ofrecer, mal podría-  
11 mos exigir buenas rentabilidades.- Solventada esta inquietud,  
12 y sin existir otras observaciones adicionales por parte de los  
13 accionistas, la Junta General decide: Aprobar el informe de Ad-  
14 ministradores y el Informe de Comisarios con sus recomendacio-  
15 nes.- Los Directores y los Comisarios se abstienen de votar.--  
16 DOS.- CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS REVISA-  
17 DOS POR EL AUDITOR EXTERNO, BALANCE GENERAL REEXPRESADO, ESTADO  
18 DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMI-  
19 CO MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y UNO.- Antes de dar a conocer los  
20 Estados Financieros de la empresa, el Presidente deja constan-  
21 cia de la contratación de la revisión de los estados financie-  
22 ros de una firma de auditores externos, para garantizar a los -  
23 accionistas la limpieza y honestidad de procedimientos por par-  
24 te de los administradores.- Se procede a dar lectura de los es-  
25 tados financieros, balance reexpresado, estado de pérdidas y -  
26 ganancias correspondientes al ejercicio económico mil novécien-  
27 tos noventa y uno, juntamente con la carta de los auditores para  
28 la Junta General.- El presidente pone a consideración de la Jun



1 ta, la misma que resuelve: Aprobar los Estados Financieros re-  
2 visados por los Auditores Externos Balance reexpresado, Estado  
3 de Pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio económi-  
4 co de mil novecientos noventa y uno.- Los Administradores y Co  
5 misarios se abstienen de votar.- TRES.- CONOCER Y RESOLVER SO-  
6 BRE LA RECOMENDACION DEL DIRECTORIO RELACIONADA CON LA RESERVA  
7 PARA JUBILACION PATRONAL.- EL presidente dispone se de lectura  
8 a la recomendación del directorio, la misma que dice textual -  
9 mente: "El Directorio de IMBATURIS C.A., para dar cumplimiento  
10 con la resolución de la Junta General de Accionistas del vein-  
11 tiuno de julio de mil novecientos noventa y uno, y consciente-  
12 de la proximidad de cumplimiento de la Jubilación Patronal, re-  
13 comienda a esta Junta crear una reserva real de diez millones-  
14 en mil novecientos noventa y dos, reserva que suada a los sie  
15 te millones del año mil novecientos noventa y uno, llegaría a-  
16 la suma de diecisiete millones de sucres con cargo a una parti  
17 da especial presupuestaria".- Luego de ésta presentación de la  
18 propuesta, presidencia recuerda a la Junta General que en mil  
19 nove ientos noventa se contrató un estudio actuarial el mismo-  
20 que recomendaba crear una reserva de cuarenta y ocho millones-  
21 e este año, para cubrir las demandas de Jubilación Patronal que  
22 iniciarían en mil novecientos noventa y cinco.- Tomando cons -  
23 ciencia de ésta obligación la Junta General resuelve por unani  
24 midad: Aceptar la propuesta del directorio referente a la crea  
25 ción de una reserva real de diez millones de sucres para el año  
26 mil novecientos noventa y dos, reserva que sumada a los siete-  
27 millones del año mil novecientos noventa y uno, llegará a la -  
28 suma de diecisiete millones, suma que debe ser colocada en una

1 cuenta especial de acuerdo a la Ley.- CUATRO.- RESOLVER SOBRE EL  
2 DESTINO DE UTILIDADES DEL EJERCICIO ECONOMICO MIL NOVECIENTOS-  
3 NOVENTA Y UNO.- El presidente dispone se de lectura a la reco-  
4 mendación del directorio al respecto, la misma que dice textual  
5 mente: "El Directorio recomienda a la Junta General la distribu-  
6 ción total de utilidades sociales provenientes del ejercicio e-  
7 conómico de mil novecientos noventa y uno, como justa compensa-  
8 ción a los esfuerzos realizados por los accionistas, utilidades  
9 que podrían ser parte del financiamiento de la elevación de ca-  
10 pital. El accionista que no desee retirar las utilidades podría  
11 utilizar su dividendo para financiar su aumento de capital por  
12 compensación de crédito.- El Ing. Fausto Endara pide que para  
13 tener mayores elementos de juicio, se de a conocer el plan de  
14 inversiones para mil novecientos noventa y dos y la propuesta  
15 de elevación de capital. Este pedido es apoyado por todos los  
16 accionistas. Con las debidas explicaciones por parte de los miem-  
17 bros del directorio y de gerencia, la junta se entera de la glo-  
18 balidad de las proyecciones. Por lo tanto la Junta General resuel-  
19 ve: Aprobar la recomendación del directorio referente a la dis-  
20 tribución total de las utilidades sociales provenientes del e-  
21 jercicio económico mil novecientos noventa y uno, utilidades  
22 que podrían ser parte del financiamiento de una elevación de ca-  
23 pital. Los accionistas están en libertad de retirar sus utilida-  
24 des o en su defecto, podrían utilizar su dividendo para finan-  
25 ciar su aumento de capital por compensación de créditos.- CIN-  
26 CO!- CONOCER Y RESOLVER SOBRE EL PLAN DE INVERSIONES Y EL PRESU-  
27 PUESTO OPERACIONAL DE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y DOS.- El señor  
28 Presidente dispone se de a conocer el presupuesto de inversiones

1 para el año de mil novecientos noventa y dos.- El Gerente 0999008  
 2 presenta la proyección de inversiones que faltan por realizarse >  
 3 para cumplir con la planificación integral, aprobada en la Jun-  
 4 ta General anterior.- Luego de esto presenta la parte que ésta-  
 5 administración aspira a cumplir en el presente año, lo cual su  
 6 ma una cantidad de ciento nueve millones descompuestos de la -  
 7 siguiente forma: - - - - -

8 PRESUPUESTO DE INVERSIONES 1992

| 9 CONCEPTO                                | VALOR                    |
|---|--------------------------|
| 10 Necesidades departamentales (Urgentes) | 50'000.000,00            |
| 11 Obligaciones Legales                   | 15'000.000,00            |
| 12 Remodelación ocho habitaciones         | 36'000.000,00            |
| 13 Sistema contra incendios               | 8'000.000,00             |
| 14 TOTAL 92                               | <u>109'000.000,00</u>    |
| 15 Cuya financiación sería la siguiente:  |                          |
| 16 Autorización Crédito Bancario          | 50'000.000,00            |
| 17 Aparte numerario                       | 59'000.000,00            |
| 18 TOTAL                                  | S/ <u>109'000.000,00</u> |

19 El presidente dispone dar a conocer el presupuesto operacional  
 20 de la Empresa para mil novecientos noventa y dos. El Gerente -  
 21 inicia su exposición explicando las bases sobre las que se a-  
 22 sienta el presupuesto operacional en cuanto a proyecciones de-  
 23 ocupación, tarifas promedio en alimentos, bebidas y hospedaje,  
 24 número de huéspedes por año, y cubiertos vendidos por el año.-  
 25 Deja constancia de que si bien éste directorio y en general és  
 26 ta administración se impusieron metas realmente agresivas des-  
 27 de principios de año, en lo que va del presente año y habiendo  
 28 transcurrido ya los siete primeros meses, los resultados reales

1 nos estan dando una pauta de ventas bajas especialmente en los  
2 últimos meses, con lo cual difícilmente se podría haber cumpli  
3 do esas proyecciones.- El presente presupuesto es más real y to  
4 ma en cuenta lo ocurrido en estos siete meses.- El presidente -  
5 pone a consideración de la Junta tanto el presupuesto de inver  
6 siones como el presupuesto operativo para mil novecientos noven  
7 ta y dos.- La Junta resuelve por unanimidad: Aprobar los presu  
8 puestos de inversiones y operativo para el año mil novecientos-  
9 noventa y dos con los posibles cambios que pudieran sucitarse en  
10 valores por motivos inflacionarios.- A pedido del presidente la  
11 Junta autoriza a los personeros legales hipotecar los bienes pa  
12 ra garantizar el préstamo que financiaría parcialmente el plan  
13 de inversiones. La hipoteca será hasta por el monto requerido -  
14 para obtener el crédito.- El Gerente General pide a la Junta Ge  
15 neral ratificar y aprobar las inversiones que se han realizado-  
16 en estos siete primeros meses, inversiones que forman parte del  
17 presupuesto que se acaba de aprobar y cuyo listado se adjunta a  
18 la presente acta como documento habilitante. La Junta General -  
19 resuelve por unanimidad: Aprobar y ratificar lo actuado e inver  
20 tido por la administración hasta lo que va del año mil novecien  
21 tos noventa y dos, que es parte del presupuesto de inversiones-  
22 aprobado, cuyo detalle se adjunta a la presente acta.- SEIS.- CO  
23 NOCER Y RESOLVER SOBRE LA RECOMENDACION DEL DIRECTORIO REFERENTE  
24 AL AUMENTO DE CAPITAL.- El Presidente dispone se presente la pro  
25 puèsta del directorio, la misma que dice textualmente: El Direc  
26 torio de IMBATURIS C.A. recomienda a la Junta General de Accio  
27 nistas la elevación de Capital en las cantidades provenientes-  
28 de la Revalorización de Activos, de la Reexpresión Monetaria,-

de la Reserva Legal, y de la Reserva Facultativa por el año 1990  
 mil novecientos noventa y aprovechar de la resolución N noventa  
 ta y dos-uno-cinco-tres-cero-cero uno del dieciocho de febrero  
 de mil novecientos noventa y dos, con Decreto Ejecutivo Nro. -  
 dos mil novecientos cincuenta y nueve publicado en el Registro  
 Oficial No- ochocientos ochenta y cuatro, del veintisiete de -  
 febrero de mil novecientos noventa y dos.- El Directorio además  
 propone a la Junta General una elevación de capital en numera-  
 rio, hasta llegar a un capital de quinientos millones de sucres  
 que podría cubrir cincuenta y nueve millones en el presente a-  
 ño, y el saldo o sea, los sesenta y nueve millones ochocien -  
 tos cincuenta y ocho mil sucres, para lo cual los señores ac -  
 cionistas pueden aprovechar en su oportunidad las utilidades -  
 sociales del año mil novecientos noventa y uno, de conformidad  
 con el siguiente cuadro:-

|  | EN LIBROS     | CIFRAS REDONDAS |
|--|---------------|-----------------|
| Saldo Reserva Legal 1990                                       | 79.788,35     | 79.000,00       |
| Saldo Reserva Facultativa 1990                                 | 46.116,98     | 46.000,00       |
| Saldo Reserva Superávit 90-91                                  | 7'355.360,79  | 7'355.000,00    |
| Reserva Revalorización Patri.                                  | 60'327.468,17 | 60'327.000,00   |
| Reserva Legal 1991   | 4'524.771,00  | 4'500.000,00    |
| SUBTOTAL   | 72'333.505,20 | 72'307.000,00   |
| Capital Social Pagado  |               | 186'200.000,00  |
| Aumento de Capital en Trámite (89.90)                          |               | 112'653.000,00  |
| SUBTOTAL   |               | 371'142.000,00  |
| Propuesta Aumento de Capital en Numerario                      |               | 59'000.000,00   |
| Nuevo Capital de la Empresa pagado hasta                       |               | 430'142.000,00  |
| Quedaría autorizado un capital de hasta quinientos millones de |               |                 |

1 sures.- La propuesta es explicada por el Directorio y discutida  
 2 por los Accionistas. El Dr. Carlos Pérez pide al Directorio una -  
 3 explicación más amplia de la estructura de la propuesta.- El Sr.  
 4 Ing. Alberto Azanza brinda una explicación muy detallada de la -  
 5 propuesta, la cual queda muy clara para el accionariado.- En -  
 6 cuanto a la forma de pago, el Ing. Fausto Endara considera que-  
 7 se debería dar una facilidad de pago a los Accionistas, conside-  
 8 rando que este mismo mes se tiene que realizar el pago de la úl-  
 9 tima cuota de la suscripción anterior.- El gerente pide al Accio-  
 10 nariado se considere que un capital que la Empresa recibe a pla-  
 11 zos, al final se ve mermado por efectos tanto de la inflación -  
 12 cuanto por los costos financieros en los que se ve obligada a -  
 13 incurrir para poder cumplir con el presupuesto de inversiones, a  
 14 pesar del flujo de caja con que cuenta la Empresa.- El Ing. Ja-  
 15 vier Endara contribuye haciendo notar que los veintinueve millo-  
 16 nes de sures de aporte en numerario presentan un dieciocho por  
 17 ciento de incremento sobre el Capital Social actual de la empre-

18 sa.- La Junta General RESUELVE, Aprobar un aumento de capital -  
 19 hasta por la suma de CIENTO TREINTA Y UN MILLONES TRESCIENTOS-  
 20 SIETE MIL SURES, pagaderos mediante la utilización de los si-  
 21 guientes recursos: - - - - -

|    |                                    |     |                |
|----|------------------------------------|-----|----------------|
| 22 | Saldo reserva legal de 1990        | S/. | 79.000,00      |
| 23 | Saldo reserva facultativo 1990     |     | 46.000,00      |
| 24 | Saldo Superávit 1990 y 1991        |     | 7'355.000,00   |
| 25 | Reserva. Revalorización Patrimonio |     | 60'327.000,00  |
| 26 | Reserva Legal 1991                 |     | 4'500.000,00   |
| 27 | Aporte Numerario                   |     | 59'000.000,00  |
| 28 | TOTAL                              | S/. | 131'307.000,00 |

1 a.- El aumento se realizará en lo que respecta a las cuentas pa  
2 trimoniales y al pago en efectivo, asignando acciones completas 0000010  
3 a los señores accionistas, en proporción a las que poseen actual  
4 mente. Las fracciones se acreditarán en una cuenta para ser uti  
5 lizadas en futuros aumentos de capital.- b.) El pago en numera-  
6 rio se realizará dentro de los treinta días siguientes a la pu-  
7 blicación del aviso por la prensa y podrá cancelarse bien sea  
8 mediante entregas en efectivo o por compensación de créditos a  
9 cargo al dividendo de las utilidades generadas en mil novecien-  
10 tos noventa y uno.- c.- Aprobar la correspondiente reforma esta-  
11 tutaria del artículo sexto, en lo relativo a la cifra del capi-  
12 tal social y a las acciones que lo representan, de acuerdo a  
13 los valores que efectivamente se lleguen a pagar por parte de -  
14 los accionistas. Se autoriza a los Sres. Presidente y Gerente Ge-  
15 neral de la Cía.- para que formalicen el aumento de capital y  
16 determinen la cifra efectiva del mismo, de acuerdo con las rese-  
17 luciones precedentes.- SIETE.- NOMBRAMIENTO DE DOS DIRECTORES-  
18 PRINCIPALES, UN DIRECTOR SUPLENTE Y DOS COMISARIOS PARA LOS PE-  
19 RIODOS RESECTIVOS.- El Presidente pide a la Gerencia informar  
20 la estructura actual del Directorio y nombrar a los Directores  
21 que cesan en sus funciones. Gerencia General informa sobre este  
22 pedido indicando que los Directores cesantes son: - - - - -  
23 Sr. Alberto Enríquez Tercer Vocal Principal  
24 Sr. Wilson Amador Cuarto Vocal Principal  
25 Dr. Galo Martínez A. Tercer Vocal Alterno  
26 Indica además que el Dr. Galo Martínez V., Cuarto Vocal Alter-  
27 no, fue electo en la Asamblea General de mil novecientos noven-  
28 ta y uno, para llenar la vacante dejada por el Ing. Jorge Made-

1 ra, quien fuera nombrado Gerente General. Según nuestros Estatu-  
2 tos, los Directores son nombrados para dos años.- El Sr. Alberto  
3 Enríquez acota que el Dr. Martínez Vergara también cesaría en  
4 sus funciones pues ha entrado a reemplazar una vacante por el  
5 tiempo que restaba al Director que salió.- El Presidente consul-  
6 ta a la sala sobre éste aspecto, haciendo constar que en el Or-  
7 den del día está la elección de un solo vocal alterno.- El Dr.  
8 Carlos Páez pide la palabra y expresa que jurídicamente el nom-  
9 bramiento tiene validez exclusivamente por el tiempo que resta-  
10 ba al vocal que remplazare y, por tanto, el Dr. Martínez Vergara  
11 cesa también hoy en sus funciones.- La Junta General se pronun-  
12 cia en forma unánime a favor de este criterio y resuelve: Se nom-  
13 bre un cuarto vocal suplente.- El Sr. José Madera toma la palabra  
14 para reconocer la positiva labor realizada por todo este direc-  
15 torio y cada uno de sus miembros en un trabajo digno de aplauso,  
16 pues este directorio está afrontando consecuencias de problemas  
17 pasados, lo cual se mira claramente esta afectando a los resul-  
18 tados económicos de estos años dando así como resultado una baja  
19 rentabilidad de la empresa.- Al felicitar al directorio, y sin  
20 desestimar la labor importantísima de cada uno de sus miembros,  
21 opina que en toda empresa se debe trabajar con objetivos comu-  
22 nes e identificauos mirando también con respeto y consideración  
23 a todos los accionistas por pequeños que estos sean, y que tam-  
24 biés es saludable dar una puerta abierta a la alternabilidad.-  
25 Ahora que se reestructura parcialmente el directorio, sugiere  
26 y pide a la Junta General se tome en cuenta a dos personas va-  
27 liosísimas dentro del accionariado: El Ing. Javier Endara, un  
28 profesional muy capaz y denámico, con características especia-

1 les de honradez y decencia reflejo de la personalidad de ~~esta~~ <sup>0000011</sup>  
2 dre, y quien ha tenido ya experiencia fecundas como director y  
3 presidente de la empresa: y al Ing. Patricio Román destacadísi  
4 mo profesional y hombre de empresa, hijo y representante de --  
5 los tres mayores accionistas de la empresa, quien como funda --  
6 dor de la misma ha contribuido para que esta empresa reflote --  
7 en sus momentos más difíciles.- Son dos personas dignas de to--  
8 marse en cuenta para ocupar las vacantes dentro del directorio.  
9 Este criterio es apoyado por el Sr. Guillermo Manosalvas quien  
10 felicita a los administradores de la empresa y pide un voto de  
11 aplauso por su brillante gestión, pedido aceptado unánimemente  
12 por la Junta.- Toma la palabra la Srta. Soraya Carranco para re  
13 saltar las cualidades del Dr. Segundo Carranco a quien lo lan--  
14 za también como candidato a Director. Se lanza también las si--  
15 guientes candidaturas: Dr. Jorge Galiano, reelección del Sr. --  
16 Wilson Amador, reelección del Sr. Alberto Enríquez. Todos estos  
17 nombres para ocupar la tercera vocalía principal. - - - - -

18 Los resultados fueron los siguientes: .

|    |                      |             |   |
|----|----------------------|-------------|---|
| 19 | Wilson Amador        | 68'735.000  | . |
| 20 | Javier Endara        | 54'538.000  | . |
| 21 | Dr. Segundo Carranco | 6'874.000   | . |
| 22 | Alberto Enríquez     | 2'337.600   | . |
| 23 | Dr. Jorge Galiano    | 1'039.000   | . |
| 24 | TOTAL                | 133'523.600 | . |

25 La Junta General, por moción del Dr. Carlos Páez resuelve por--  
26 mayoría que según estos resultados, la tercera y cuarta vocalía  
27 principal sean ocupadas por las dos personas que obtuvieron ma  
28 yor votación en su orden, quedando las vocalías como sigue:--

1 TERCER VOCAL PRINCIPAL

Sr. Wilson Amador

2 CUARTO VOCAL PRINCIPAL

Ing. Javier Endara

3 Vocales Principales que quedan electos para dos años.--Se pro-  
4 cede a lanzar las candidaturas para ocupar la tercera vocalía-  
5 alterna del directorio, cuyo resultado fue: - - - - -

6 Sr. ALBERTO ENRIQUEZ 68'147.000

7 ING. PATRICIO ROMAN 25'453.000

8 DR.SEGUNDO CARRANCO 13'290.000

9 ECON.MANUEL HORRA 4'639.000

10 DR.GALO MARTINEZ A. 3'908.000

11 LCDO.LUIS MADERA 1'020.600

12 El Sr.Alberto Enríquez quien sale electo se excusa por motivos  
13 estrictamente personales, excusa que es aceptada por la Junta.  
14 Mayoritariamente la Junta decide realizar una nueva votación.-

15 Se procede a realizar una nueva votación con los candidatos si-  
16 guientes con sus resultados: - - - - -

17 ING .PATRICIO ROMAN 89'791.000

18 DR.GALO MARTINEZ A. 27'558.000

19 DR.JORGE GALLIANO 6'669.000

20 DR.SEGUNDO CARRANCO 7'913.000

21 LCDO.LUIS MADERA 1'020.000

22 ING.FAUSTO ENDARA 572.000

23 TOTAL 133'523.000

24 La Junta General unánimemente y por moción del Sr. Guillermo -  
25 Manosalvas, se pronuncia por nombrar tercero y cuarto vocal al-  
26 ternos alas dos personas que han ocupado los dos primeros luga-  
27 res.- Por lo tanto, quedan electos para dos años: - - - - -

28 TERCER VOCAL ALTERNO

Ing. Patricio Román

CUARTO VOCAL ALTERNO

Dr. GALO MARTINEZ A.

0000012

De igual manera la Junta General se pronuncia unanimente por la reelección de los comisarios principales y suplentes, quedan de así:

- SR. HERNAN DAZA Y. COMISARIO PRINCIPAL (REELECTO)
- SR. GUILLERMO MANOSALVAS COMISARIO PRINCIPAL (REELECTO)
- SR. CARLOS A. ITURRALDE COMISARIO SUPLENTE (REELECTO)
- SR. ROBERTO ARENDS COMISARIO SUPLENTE (REELECTO)

El Presidente toma la palabra para expresar su especial agradecimiento a los señores Alberto Enríquez y Dr. Galo Martínez V. directores que han prestado su contingente para la buena marcha de la empresa.- Acto seguido procede a tomar el juramento de Ley a las personas electas tanto para vocalías del Directorio, como para comisarios de la empresa.- Pide a la vez se nombren dos señores accionistas para que en unión del Presidente y Gerente General firmen el Acta de la Junta General en calidad de testigos, de acuerdo a lo señalado por la Ley y su reglamento. La Junta General unanimente designa al Ing. Fausto Endara y al Dr. Segundo Carranco para el efecto.- Habiéndose agotado todos los puntos del orden del día y siendo las catorce horas quince minutos, el presidente levanta la sesión de la Junta General del dos de agosto de mil novecientos noventa y dos.- f.) f.) Ilegible.- Ing. Ivo Rosero C... PRESIDENTE.- f.) Ilegible.- Ing. Jorge Madera C... GERENTE GENERAL.- f.) Ilegible.- Ing. Fausto Endara.- DELEGADO DE LA JUNTA.- f.) Ilegible.- Dr. Segundo Carranco.- DELEGADO DE LA JUNTA.- A continuación va el cuadro de Integración de Capital.- . . . . .

28 27 26 25 24 23 22 21 20 19 18 17 16 15 14 13 12 11 10 9 8 7 6 5 4 3 2 1

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                   | CAPITAL SOCIAL PAGO | TOTAL NUMERARIO | PAGADO CON: |           |       |         | CAPITAL PAGADO CON: |                   |                    |                     |                     | TOTAL RESERVAS | TOTAL INCREMENTO 2 AGOSTO 92 | TOTAL NUEVO CAPITAL |
|--------------------------|---------------------|-----------------|-------------|-----------|-------|---------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------------------|---------------------|
|                          |                     |                 | UTILIDADES  | DINERO    | FRES  | RESERVA | RESERVA LEGA 1990   | RESERVA LEGA 1991 | RESERVA FACULT. 90 | SUPERAVIT REVAL. 90 | RESERVA REVAL. 1991 |                |                              |                     |
| PAGUINAGA PATRICIO DR.   | 20,000              | 6,338           | 3,240       | 3,098     | 8     | 394     | 5                   | 790               | 6,465              | 7,662               | 14,000              | 34,000         |                              |                     |
| ALMEIDA RAMIRO DR.       | 2,244,000           | 467,542         | 226,119     | 241,223   | 992   | 33,352  | 345                 | 55,143            | 451,226            | 549,658             | 1,008,000           | 3,252,000      |                              |                     |
| AMADOR SAMIR HEREDEROS   | 952,000             | 173,789         | 84,228      | 89,541    | 221   | 12,264  | 128                 | 20,540            | 168,078            | 201,231             | 375,000             | 1,327,000      |                              |                     |
| AMADOR WILSON            | 2,731,000           | 499,761         | 241,669     | 268,092   | 633   | 36,046  | 369                 | 58,935            | 482,256            | 578,239             | 1,078,000           | 3,809,000      |                              |                     |
| ARALIZ GONZALO DR.       | 300,000             | 27              | 27          | 0         | 94    | 5,661   | 55                  | 8,750             | 71,433             | 85,973              | 86,000              | 386,000        |                              |                     |
| ARENDIS ROBERTO          | 354,000             | 702             | 702         | 0         | 111   | 6,451   | 64                  | 10,310            | 84,362             | 101,298             | 102,000             | 456,000        |                              |                     |
| ARIAS BURNED ISABEL      | 205,000             | 37,488          | 18,141      | 19,347    | 48    | 2,810   | 28                  | 4,424             | 36,202             | 43,512              | 81,000              | 286,000        |                              |                     |
| ARIAS BURNED ANA LUCIA   | 363,000             | 75,612          | 36,607      | 39,005    | 96    | 5,260   | 56                  | 8,927             | 73,049             | 89,388              | 163,000             | 526,000        |                              |                     |
| ARROYO FABIAN            | 1,062,000           | 168             | 168         | 0         | 253   | 14,883  | 147                 | 23,582            | 192,967            | 231,832             | 232,000             | 1,294,000      |                              |                     |
| BAZANZA ALBERTO ING.     | 23,766,000          | 14,816,449      | 2,329,704   | 2,486,743 | 6,102 | 347,776 | 3,553               | 568,136           | 4,648,984          | 5,574,551           | 10,391,000          | 34,157,000     |                              |                     |
| BAZANZA BACA CARLOS      | 554,000             | 115,001         | 55,728      | 59,281    | 146   | 7,990   | 85                  | 13,588            | 111,190            | 132,999             | 248,000             | 802,000        |                              |                     |
| BAZANZA BACA JOSE        | 254,000             | 53,064          | 25,592      | 27,472    | 67    | 3,519   | 39                  | 6,241             | 51,070             | 60,936              | 114,000             | 368,000        |                              |                     |
| BAZANZA BACA JOSE        | 240,000             | 80,047          | 38,874      | 41,173    | 102   | 5,737   | 59                  | 9,480             | 77,575             | 92,953              | 173,000             | 613,000        |                              |                     |
| BAZANZA MARGARITA        | 2,368,000           | 491,789         | 238,105     | 253,684   | 624   | 36,013  | 363                 | 58,066            | 475,145            | 570,211             | 1,062,000           | 3,430,000      |                              |                     |
| BAZANZA BACA LAURA       | 3,024,000           | 626,218         | 302,734     | 323,484   | 993   | 45,587  | 462                 | 73,827            | 604,113            | 728,782             | 1,351,000           | 4,375,000      |                              |                     |
| BAZANZA BRANCA CARLOS    | 183,000             | 38,122          | 18,465      | 19,657    | 48    | 2,451   | 28                  | 4,503             | 36,848             | 43,878              | 82,000              | 265,000        |                              |                     |
| BARROS ARIAS RUTH        | 180,000             | 37,488          | 18,141      | 19,347    | 48    | 2,810   | 28                  | 4,424             | 36,202             | 43,512              | 81,000              | 261,000        |                              |                     |
| BASTIDAS CARLOS DR.      | 504,000             | 105,496         | 50,861      | 54,635    | 133   | 7,394   | 78                  | 12,403            | 101,494            | 121,504             | 227,000             | 731,000        |                              |                     |
| BATALLAS EDUARDO         | 609,000             | 371             | 371         | 0         | 188   | 10,643  | 109                 | 17,499            | 143,190            | 171,629             | 172,000             | 781,000        |                              |                     |
| BERMEO FABOLA ROSALES DE | 502,000             | 125,824         | 60,741      | 65,083    | 159   | 8,901   | 93                  | 14,813            | 121,210            | 145,176             | 271,000             | 773,000        |                              |                     |
| BORJA MIRIAM ENDARA      | 1,098,000           | 199,217         | 96,214      | 103,003   | 252   | 13,924  | 147                 | 23,463            | 191,997            | 229,783             | 429,000             | 1,527,000      |                              |                     |
| BORJA FERNANDO ING.      | 1,092,000           | 205,554         | 99,455      | 106,101   | 261   | 15,318  | 152                 | 24,253            | 198,462            | 238,446             | 444,000             | 1,536,000      |                              |                     |
| CAICEDO JOSE WILSON      | 180,000             | 42,143          | 21,543      | 20,600    | 56    | 3,525   | 33                  | 5,254             | 42,989             | 51,857              | 94,000              | 274,000        |                              |                     |
| CALDERON RAMIRO CAP.     | 20,000              | 6,338           | 3,240       | 3,098     | 8     | 394     | 5                   | 790               | 6,465              | 7,662               | 14,000              | 34,000         |                              |                     |
| CAMPOVERDE CARLOS        | 530,000             | 123,577         | 63,171      | 60,406    | 165   | 9,698   | 96                  | 15,405            | 126,059            | 151,423             | 275,000             | 905,000        |                              |                     |
| CAMPOVERDE BERRU CARLOS  | 34,000              | 7,921           | 4,049       | 3,872     | 11    | 993     | 6                   | 988               | 8,081              | 10,079              | 18,000              | 52,000         |                              |                     |
| CAMPOVERDE BERRU LILIA   | 34,000              | 7,921           | 4,049       | 3,872     | 11    | 993     | 6                   | 988               | 8,081              | 10,079              | 18,000              | 52,000         |                              |                     |
| CARRANCO MADRID SORAYA   | 1,575,000           | 426,684         | 206,358     | 220,326   | 541   | 30,344  | 315                 | 50,324            | 411,792            | 493,316             | 920,000             | 2,495,000      |                              |                     |

28 26 25 24 23 22 21 20 19 18 17 16 15 14 13 12 11 10 9 8 7 6 5 4 3 2 1

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                    | CAPITAL SOCIAL PAGADO | TOTAL NUMERARIO | PAGADO CON: |               |              |           | CAPITAL PAGADO CON: |                    |                     |                     |           | TOTAL             | TOTAL         | TOTAL |
|---------------------------|-----------------------|-----------------|-------------|---------------|--------------|-----------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------|-------------------|---------------|-------|
|                           |                       |                 | UTILIDADES  | DINERO FRESC. | RESERVA 1990 | LEGA 1991 | RESERVA LEGA 1991   | RESERVA FACULT. 90 | SUPERAVIT REVAL. 90 | RESERVA REVAL. 1991 | RESERVAS  | AUMENTO AGOSTO 92 | NUEVO CAPITAL |       |
|                           |                       |                 |             |               |              |           |                     |                    |                     |                     |           |                   |               |       |
| CARRANCO SEGUNDO DR.      | 4,917,000             | 1,309,887       | 633,813     | 676,074       | 1,660        | 94,130    | 967                 | 154,566            | 1,264,790           | 1,516,113           | 2,826,000 | 7,743,000         |               |       |
| CARRERA JORGE             | 257,000               | 47,044          | 22,515      | 24,529        | 59           | 3,443     | 34                  | 5,491              | 44,929              | 53,956              | 101,000   | 358,000           |               |       |
| CARRION EDUARDO ING.      | 430,000               | 356,788         | 182,385     | 174,403       | 478          | 27,024    | 278                 | 44,478             | 363,954             | 476,212             | 793,000   | 1,223,000         |               |       |
| CARRION GRIJALVA CARLOS   | 100,000               |                 |             |               |              |           |                     |                    |                     |                     |           | 100,000           |               |       |
| CORONEL CARLOS DR.        | 108,000               | 20,529          | 9,881       | 10,448        | 26           | 1,503     | 15                  | 2,410              | 19,717              | 23,671              | 44,000    | 152,000           |               |       |
| CORONEL CATALINA DE       | 1,659,000             | 197,890         | 197,773     | 117           | 519          | 29,399    | 302                 | 48,230             | 394,361             | 473,116             | 671,000   | 2,330,000         |               |       |
| CHAPARRO MORA CAMILO      | 50,000                | 16,843          | 8,099       | 8,744         | 21           | 988       | 12                  | 1,975              | 16,161              | 19,157              | 36,000    | 86,000            |               |       |
| CHIRIBOGA NIETO RUBY DE   | 356,000               | 61,154          | 31,261      | 29,893        | 82           | 4,709     | 48                  | 7,624              | 62,393              | 74,846              | 136,000   | 492,000           |               |       |
| DAVILA CARLOS EDON.       | 1,385,000             | 164,864         | 164,884     |               | 432          | 24,812    | 252                 | 40,251             | 329,569             | 395,116             | 560,000   | 1,945,000         |               |       |
| DAVILA DAVISI             | 277,000               | 68,640          | 33,043      | 35,597        | 87           | 5,227     | 50                  | 8,058              | 65,938              | 79,360              | 148,000   | 425,000           |               |       |
| DAVILA FERNANDO ING.      | 277,000               | 68,640          | 33,043      | 35,597        | 87           | 5,227     | 50                  | 8,058              | 65,938              | 79,360              | 148,000   | 425,000           |               |       |
| DAVILA LEORO GERMAN ING.  | 6,238,000             | 11,096,412      | 530,311     | 566,101       | 1,389        | 78,817    | 809                 | 129,326            | 1,036,248           | 1,268,588           | 2,365,000 | 8,603,000         |               |       |
| DAZA PATRICIA DRA.        | 50,000                | 15,843          | 8,099       | 7,744         | 21           | 988       | 12                  | 1,975              | 16,161              | 19,157              | 35,000    | 85,000            |               |       |
| DAZA HERNAN               | 553,000               | 128,963         | 65,924      | 63,039        | 173          | 10,132    | 101                 | 16,077             | 131,554             | 198,037             | 287,000   | 840,000           |               |       |
| DAZA HUGO                 | 100,000               | 0               |             |               |              |           |                     |                    |                     |                     |           | 100,000           |               |       |
| DE LA TORRE FABIAN HERED. | 1,310,000             | 456             | 456         | 0             | 409          | 23,226    | 238                 | 38,079             | 311,592             | 373,544             | 374,000   | 1,684,000         |               |       |
| DEL HIERRO MARILDE        | 124,000               | 13,674          | 6,479       | 7,195         | 17           | 790       | 10                  | 1,580              | 12,925              | 15,326              | 29,000    | 153,000           |               |       |
| HENDARA F. FAUSTO ING.    | 7,366,000             | 11,333,434      | 644,828     | 688,606       | 1,689        | 95,872    | 983                 | 157,252            | 1,286,770           | 1,542,566           | 2,876,000 | 10,242,000        |               |       |
| HENDARA E. IVAN           | 704,000               | 155,342         | 75,319      | 80,023        | 197          | 11,677    | 115                 | 18,368             | 150,301             | 180,658             | 336,000   | 1,040,000         |               |       |
| HENDARA PATRICIA DE ROMAN | 200,000               | 66,372          | 32,395      | 33,977        | 85           | 4,948     | 49                  | 7,900              | 64,646              | 77,628              | 144,000   | 344,000           |               |       |
| HENDARA JORGE             | 1,994,000             | 490,839         | 237,619     | 263,220       | 622          | 35,055    | 362                 | 57,947             | 474,175             | 568,161             | 1,059,000 | 3,053,000         |               |       |
| HENDARA LOPEZ NELSON DR.  | 178,000               | 32,736          | 15,712      | 17,024        | 41           | 2,014     | 24                  | 3,832              | 31,353              | 37,264              | 70,000    | 248,000           |               |       |
| HENDARA LOPEZ FAUSTO      | 3,610,000             | 365,528         | 365,257     | 271           | 957          | 55,006    | 557                 | 89,074             | 728,878             | 874,472             | 1,240,000 | 4,850,000         |               |       |
| HENDARA LOPEZ JAVIER ING. | 4,976,000             | 11,021,751      | 494,190     | 527,561       | 1,294        | 73,517    | 754                 | 120,516            | 986,168             | 1,182,249           | 2,204,000 | 7,180,000         |               |       |
| HENDARA LOPEZ PABLO       | 91,000                | 21,229          | 10,852      | 10,377        | 28           | 1,423     | 17                  | 2,647              | 21,656              | 25,771              | 47,000    | 138,000           |               |       |
| HENDARA LUCIA MADERA DE   | 3,454,000             | 349,475         | 349,388     | 92            | 915          | 52,672    | 533                 | 85,202             | 697,202             | 836,525             | 1,186,000 | 4,640,000         |               |       |
| HENDARA LOPEZ SALOME      | 265,000               | 65,788          | 31,585      | 34,203        | 83           | 4,349     | 48                  | 7,703              | 63,029              | 75,212              | 141,000   | 406,000           |               |       |
| HENDARA LOPEZ TATIANA     | 265,000               | 65,788          | 31,585      | 34,203        | 83           | 4,349     | 48                  | 7,703              | 63,029              | 75,212              | 141,000   | 406,000           |               |       |

000015

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                     | CAPITAL SOCIAL PAGADO | TOTAL NUMERARIO | PAGADO CON: |               | CAPITAL PAGADO CON: |                    |                    |                    |                     |                     | TOTAL RESERVAS | TOTAL AUMENTO AGOSTO 92 | TOTAL NUEVO CAPITAL |
|----------------------------|-----------------------|-----------------|-------------|---------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------|-------------------------|---------------------|
|                            |                       |                 | UTILIDADES  | DINERO FRESCO | RESERVA 1990        | RESERVA LEGAL 1991 | RESERVA LEGAL 1991 | RESERVA FACULT. 90 | SUPERAVIT REVAL. 90 | RESERVA REVAL. 1991 |                |                         |                     |
| EMBARA LOPEZ VERONICA      | 248,000               | 44,460          | 21,705      | 22,755        | 57                  | 2,844              |                    | 33                 | 5,293               | 43,313              | 31,540         | 96,000                  | 344,000             |
| ENRIQUEZ PORTILLA ALBERTO  | 180,000               | 575,688         | 278,437     | 297,251       | 729                 | 41,629             |                    | 425                | 67,901              | 555,628             | 666,312        | 1,242,000               | 4,422,000           |
| FLORES R. FERNANDO         | 262,000               |                 | 0           | 0             | 0                   |                    |                    |                    |                     |                     |                |                         | 262,000             |
| FLORES FABIAN DR.          | 259,000               |                 | 0           | 0             | 0                   |                    |                    |                    |                     |                     |                |                         | 259,000             |
| GALARRAGA GALD             | 547,000               | 93,792          | 47,945      | 45,847        | 126                 | 7,642              |                    | 73                 | 11,692              | 95,673              | 115,208        | 209,000                 | 756,000             |
| GALTANI JORGE DR.          | 1,698,000             | 182,205         | 181,576     | 629           | 476                 | 27,424             |                    | 277                | 44,280              | 362,338             | 434,795        | 617,000                 | 2,315,000           |
| GARCIA ACOSTA RAMIRO ARG.  | 943,000               | 189,000         | 0           | 189,000       |                     |                    |                    |                    |                     |                     |                | 189,000                 | 1,032,000           |
| GARCIA RENAN               | 408,000               | 101,960         | 49,565      | 52,395        | 130                 | 7,839              |                    | 76                 | 12,087              | 98,908              | 119,040        | 221,000                 | 629,000             |
| GOMEZ JURADO JAIME DR.     | 180,000               | 143             | 143         | 0             | 56                  | 3,525              |                    | 33                 | 5,254               | 42,989              | 51,857         | 52,000                  | 232,000             |
| GONZALEZ MARTIN            | 782,000               | 95              | 95          | 0             | 204                 | 11,473             |                    | 119                | 18,960              | 155,149             | 185,905        | 186,000                 | 968,000             |
| GRIJALVA EDUARDO           | 607,000               | 141,638         | 72,403      | 69,235        | 190                 | 10,922             |                    | 110                | 17,657              | 144,483             | 173,362        | 315,000                 | 922,000             |
| HELLER SILVIO DR.          | 460,000               | 90,940          | 46,487      | 44,453        | 122                 | 6,784              |                    | 71                 | 11,337              | 92,766              | 111,060        | 202,000                 | 662,000             |
| HERRERA DAVILA BERMAN      | 47,000                | 90              | 90          | 0             | 15                  | 1,190              |                    | 9                  | 1,383               | 11,313              | 13,910         | 14,000                  | 61,000              |
| HERRERA NELSON GRAL.       | 1,564,000             | 204,278         | 105,446     | 100,832       | 276                 | 16,149             |                    | 161                | 25,715              | 210,421             | 252,722        | 459,000                 | 2,023,000           |
| HERRERA FRANCO NELSON      | 746,000               | 158,432         | 80,988      | 77,444        | 212                 | 11,868             |                    | 124                | 19,750              | 161,614             | 193,568        | 352,000                 | 1,098,000           |
| HERRERA FRANCO SUSANA      | 746,000               | 158,432         | 80,988      | 77,444        | 212                 | 11,868             |                    | 124                | 19,750              | 161,614             | 193,568        | 352,000                 | 1,098,000           |
| HERRERA NIETO PEDRO        | 270,000               | 33,056          | 32,233      | 823           | 84                  | 4,628              |                    | 49                 | 7,861               | 64,322              | 76,944         | 110,000                 | 380,000             |
| HERRERA VACAS PEDRO        | 0                     | 34,000          | 0           | 34,000        |                     |                    |                    |                    |                     |                     |                | 34,000                  | 34,000              |
| HERRERA DEVALLES DIEGO     | 407,000               | 59              | 59          | 0             | 127                 | 6,922              |                    | 74                 | 11,850              | 96,968              | 115,941        | 116,000                 | 523,000             |
| HERRERA VACAS ESTEBAN ING. | 135,000               | 33,687          | 16,198      | 17,489        | 42                  | 1,973              |                    | 25                 | 3,950               | 32,323              | 38,313         | 72,000                  | 207,000             |
| HIDROBO ESTRADA PATRICIO   | 1,997,000             | 214,900         | 96,032      | 118,848       | 252                 | 14,604             |                    | 146                | 23,424              | 191,674             | 230,100        | 445,000                 | 2,442,000           |
| HIDROBO ESTRADA FERNANDO   | 339,000               | 63,986          | 29,642      | 31,344        | 78                  | 4,511              |                    | 45                 | 7,229               | 59,151              | 71,014         | 132,000                 | 471,000             |
| HIDROBO ALFONSO            | 1,943,000             | 352,023         | 170,237     | 181,786       | 446                 | 25,044             |                    | 260                | 41,515              | 339,712             | 406,977        | 759,000                 | 2,702,000           |
| IMBAUTO S.A.               | 76,270,000            | 15,204,776      | 7,355,347   | 7,851,429     | 19,266              | 1,097,231          |                    | 11,218             | 1,793,719           | 14,677,770          | 17,599,224     | 32,806,000              | 109,076,000         |
| INMOB. VISTA HERMOSA S.A.  | 1,871,000             | 222,321         | 222,321     | 0             | 584                 | 33,278             |                    | 340                | 54,392              | 445,085             | 533,679        | 756,000                 | 2,627,000           |
| ITURRALDE C. FERNANDA      | 538,000               | 112,170         | 57,340      | 54,830        | 150                 | 8,187              |                    | 87                 | 13,983              | 114,423             | 136,830        | 249,000                 | 787,000             |
| ITURRALDE MIGUEL ING.      | 92,000                | 15,943          | 8,099       | 7,744         | 21                  | 988                |                    | 12                 | 1,975               | 16,161              | 19,157         | 35,000                  | 127,000             |
| ITURRALDE LUZ ELENA        | 129,000               | 23,180          | 11,338      | 10,842        | 30                  | 1,382              |                    | 17                 | 2,765               | 22,626              | 26,820         | 49,000                  | 178,000             |

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                          | CAPITAL SOCIAL PAGADO | TOTAL NUMERARIO | PAGADO CON: |               |              |              |                 | CAPITAL PAGADO CON: |                     |                     |                     |            | TOTAL RESERVAS | TOTAL AUMENTO 12 AGOSTO 92 | TOTAL NUEVO CAPITAL |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------|----------------|----------------------------|---------------------|
|                                 |                       |                 | UTILIDADES  | DINERO FRESC. | RESERVA LEGA | RESERVA LEGA | RESERVA FACULT. | SUPERAVIT REVAL. 90 | RESERVA REVAL. 1991 | RESERVA REVAL. 1991 | RESERVA REVAL. 1991 |            |                |                            |                     |
|                                 |                       |                 |             |               | 1990         | 1991         |                 |                     |                     |                     |                     |            |                |                            |                     |
| ITURRALDE LUIS HEREDEROS        | 1,235,000             | 148,029         | 147,237     | 792           | 386          | 21,640       | 225             | 35,906              | 293,814             | 351,971             | 500,000             | 1,735,000  |                |                            |                     |
| CASTELLANO LIGIA BETSABE        | 0                     | 140,000         | 0           | 140,000       |              |              |                 |                     |                     |                     | 140,000             | 140,000    |                |                            |                     |
| ITURRALDE C. FRANCISCO          | 330,000               | 70,541          | 34,015      | 36,526        | 89           | 5,145        | 52              | 8,295               | 67,878              | 81,459              | 152,000             | 432,000    |                |                            |                     |
| ITURRALDE C. CARLOS             | 773,000               | 87,068          | 41,952      | 45,116        | 110          | 5,812        | 64              | 10,231              | 85,715              | 99,932              | 197,000             | 960,000    |                |                            |                     |
| JARRIN SEGUNDO JORNEL           | 270,000               | 63,056          | 32,233      | 30,823        | 84           | 4,628        | 49              | 7,861               | 64,322              | 76,984              | 140,000             | 410,000    |                |                            |                     |
| UJON JOSE HEREDEROS             | 709,000               | 165,403         | 84,552      | 80,851        | 221          | 12,907       | 129             | 20,615              | 168,725             | 202,567             | 568,000             | 1,077,000  |                |                            |                     |
| TIMENEZ ELINA DE ANDRADE        | 1,041,000             | 188,395         | 91,193      | 97,202        | 239          | 14,011       | 139             | 22,239              | 181,977             | 218,605             | 407,000             | 1,448,000  |                |                            |                     |
| LALAMA NIETO JOAQUIN DR.        | 520,000               | 82,702          | 42,276      | 40,426        | 111          | 6,451        | 64              | 10,310              | 84,362              | 101,298             | 184,000             | 704,000    |                |                            |                     |
| LALAMA PROARO JOAQUIN           | 100,000               | 31,687          | 16,198      | 15,489        | 42           | 1,973        | 25              | 3,950               | 32,323              | 38,313              | 70,000              | 170,000    |                |                            |                     |
| JARRIN JARRIN FERNANDO ING.     | 14,000                | 3,169           | 1,620       | 1,549         | 4            | 198          | 2               | 395                 | 3,232               | 3,831               | 7,000               | 21,000     |                |                            |                     |
| LALAMA NIETO EDGAR              | 341,000               | 54,966          | 26,564      | 28,402        | 70           | 4,436        | 41              | 6,478               | 53,009              | 64,084              | 119,000             | 450,000    |                |                            |                     |
| LALAMA P. MARIA VALERIA         | 100,000               | 31,687          | 16,198      | 15,489        | 42           | 1,973        | 25              | 3,950               | 32,323              | 38,313              | 70,000              | 170,000    |                |                            |                     |
| LANDAZURI CARRELLO LUIS ING.    | 156,000               | 30,419          | 15,550      | 14,869        | 41           | 2,694        | 24              | 3,792               | 31,030              | 37,581              | 68,000              | 224,000    |                |                            |                     |
| LANDAZURI CARRELLO OSWALDO ING. | 156,000               | 30,419          | 15,550      | 14,869        | 41           | 2,694        | 24              | 3,792               | 31,030              | 37,581              | 68,000              | 224,000    |                |                            |                     |
| LARREA MAURICIO ING.            | 1,440,000             | 335,875         | 171,695     | 164,180       | 450          | 25,921       | 262             | 41,871              | 342,621             | 411,125             | 747,000             | 2,187,000  |                |                            |                     |
| LETORT CALISTO SUSANA           | 893,000               | 158,877         | 76,615      | 82,262        | 201          | 11,234       | 117             | 18,684              | 152,887             | 183,123             | 342,000             | 1,235,000  |                |                            |                     |
| LITUMA ALBERTO DR.              | 3,519,000             | 757,746         | 366,391     | 391,555       | 960          | 54,244       | 559             | 89,350              | 731,141             | 876,254             | 1,634,000           | 5,153,000  |                |                            |                     |
| MADERA LUIS LORO                | 1,841,000             | 395,216         | 191,294     | 203,922       | 501          | 28,609       | 292             | 46,650              | 381,732             | 457,784             | 853,000             | 2,594,000  |                |                            |                     |
| MADERA SALVADOR JOSE            | 12,474,000            | 2,290,030       | 1,107,756   | 1,182,274     | 2,902        | 165,680      | 1,690           | 270,144             | 2,210,554           | 2,650,970           | 4,941,000           | 17,415,000 |                |                            |                     |
| MADERA CASTILLO JORGE ING.      | 1,066,000             | 192,513         | 93,299      | 99,215        | 244          | 14,170       | 142             | 22,752              | 186,179             | 223,487             | 416,000             | 1,482,000  |                |                            |                     |
| MANGALVAS GUILLERMO             | 3,551,000             | 405,448         | 405,448     | 0             | 3,483        | 198,042      | 2,027           | 324,300             | 2,653,700           | 3,181,562           | 3,587,000           | 7,238,000  |                |                            |                     |
| MANGALVAS JOAQUIN               | 20,000                | 6,338           | 3,240       | 3,098         | 8            | 394          | 5               | 790                 | 6,465               | 7,662               | 14,000              | 34,000     |                |                            |                     |
| MARIACH ROLAND                  | 683,000               | 124,239         | 59,931      | 64,308        | 157          | 9,304        | 91              | 14,615              | 119,594             | 143,761             | 268,000             | 951,000    |                |                            |                     |
| MARTINEZ ACOSTA BALD DR.        | 1,032,000             | 191,243         | 92,650      | 98,595        | 243          | 13,891       | 141             | 22,594              | 184,886             | 221,755             | 413,000             | 1,445,000  |                |                            |                     |
| MARTINEZ VERGARA BALD DR.       | 943,000               | 182,324         | 88,601      | 93,723        | 232          | 12,896       | 135             | 21,607              | 176,806             | 211,676             | 394,000             | 1,337,000  |                |                            |                     |
| MENA ROSALES LAURA DE           | 582,000               | 105,199         | 53,776      | 51,423        | 141          | 8,152        | 82              | 13,114              | 107,312             | 128,801             | 234,000             | 816,000    |                |                            |                     |
| MENDIZABAL GUBERTO DR.          | 210,000               | 154             | 154         | 0             | 82           | 4,709        | 48              | 7,624               | 62,383              | 74,846              | 75,000              | 285,000    |                |                            |                     |
| MERA TUJERES LUIS               | 3,502,000             | 644,012         | 311,319     | 332,693       | 813          | 46,534       | 475             | 75,920              | 621,244             | 744,888             | 1,389,000           | 4,891,000  |                |                            |                     |

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                           | CAPITAL SOCIAL PAGO | TOTAL NUMERARIO | PAGADO CON: |           |       | CAPITAL PAGADO CON: |            |                    |                    |                     | TOTAL RESERVAS | TOTAL AUMENTO AGOSTO 92 | TOTAL NUEVO CAPITAL |                     |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|-------------|-----------|-------|---------------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
|                                  |                     |                 | UTILIDADES  | DINERO    | FRES. | RESERVA 1990        | LEGA. 1991 | RESERVA LEGAL 1991 | RESERVA FACULT. 90 | SUPERAVIT REVAL. 90 |                |                         |                     | RESERVA REVAL. 1991 |
|                                  |                     |                 |             |           |       |                     |            |                    |                    |                     |                |                         |                     |                     |
| HERLO JARAMILLO ALFONSO          | 436,000             | 713             | 713         | 0         | 0     | 136                 | 7,636      | 79                 | 12,480             | 103,756             | 124,287        | 125,000                 | 561,000             |                     |
| HERLO JARAMILLO MARCELO DR.      | 874,000             | 743             | 743         | 0         | 0     | 273                 | 15,591     | 159                | 25,399             | 207,835             | 249,257        | 250,000                 | 1,124,000           |                     |
| METROPOLITAN TOURING S.A.        | 809,000             | 211             | 211         | 0         | 0     | 166                 | 9,337      | 97                 | 15,484             | 126,705             | 151,789        | 152,000                 | 661,000             |                     |
| MIELES JOSE                      | 299,000             | 70,978          | 36,285      | 34,695    | 0     | 95                  | 5,621      | 55                 | 8,848              | 72,403              | 87,022         | 158,000                 | 457,000             |                     |
| MONCAYO AGUILAR FAUSTO LEONARDO  | 180,000             | 44,143          | 21,543      | 22,600    | 0     | 56                  | 3,525      | 33                 | 5,254              | 42,989              | 51,857         | 96,000                  | 276,000             |                     |
| MONJE WILSON DR.                 | 8,577,000           | 2,146,413       | 1,038,431   | 1,107,982 | 0     | 2,720               | 154,832    | 1,584              | 253,238            | 2,072,213           | 2,484,587      | 4,631,000               | 13,008,000          |                     |
| MOREANO GUILLERMO                | 89,000              | 9,913           | 9,913       | 0         | 0     | 28                  | 2,103      | 16                 | 2,607              | 21,333              | 26,087         | 36,000                  | 125,000             |                     |
| MOSQUERA PESANTES DIEGO          | 204,000             | 15,843          | 8,099       | 7,744     | 0     | 21                  | 988        | 12                 | 1,975              | 16,161              | 19,157         | 35,000                  | 139,000             |                     |
| MOSQUERA PALACIO ROSERO          | 41,000              | 10,139          | 5,183       | 4,956     | 0     | 14                  | 1,232      | 8                  | 1,264              | 10,343              | 12,861         | 23,000                  | 64,000              |                     |
| MOSQUERA PALACIO JUAN DIEGO      | 41,000              | 10,139          | 5,183       | 4,956     | 0     | 14                  | 1,232      | 8                  | 1,264              | 10,343              | 12,861         | 23,000                  | 64,000              |                     |
| MURDZ JUAN FRANCISCO             | 619,000             | 490             | 490         | 0         | 0     | 193                 | 10,800     | 113                | 18,012             | 147,392             | 176,510        | 177,000                 | 796,000             |                     |
| MURDZ LUIS                       | 5,855,000           | 1,202,540       | 581,495     | 621,045   | 0     | 1,523               | 86,856     | 887                | 141,807            | 1,160,387           | 1,391,460      | 2,594,000               | 8,449,000           |                     |
| NIETO EDMUNDO HERED.             | 545,000             | 137,231         | 66,572      | 70,659    | 0     | 174                 | 10,411     | 102                | 16,235             | 132,847             | 159,769        | 297,000                 | 842,000             |                     |
| NIETO JARRIN WILDA DE            | 96,000              | 30,419          | 15,550      | 14,869    | 0     | 41                  | 2,694      | 24                 | 3,792              | 31,030              | 37,581         | 68,000                  | 164,000             |                     |
| NIETO SANDOVAL JOSE LUIS ING.    | 1,608,000           | 31,487          | 16,198      | 15,489    | 0     | 42                  | 1,973      | 25                 | 3,950              | 32,323              | 38,313         | 70,000                  | 1,678,000           |                     |
| ORGANIZACION KOSTER Cia. Ltda.   | 1,302,000           | 555             | 555         | 0         | 0     | 406                 | 23,308     | 237                | 37,842             | 309,652             | 371,445        | 372,000                 | 1,674,000           |                     |
| ORQUERA DANIEL DR.               | 1,794,000           | 348,221         | 168,295     | 179,928   | 0     | 441                 | 25,204     | 257                | 41,041             | 335,834             | 402,779        | 751,000                 | 2,545,000           |                     |
| ORQUERA JAIME DR.                | 961,000             | 173,769         | 84,228      | 89,541    | 0     | 221                 | 12,264     | 128                | 20,540             | 168,078             | 201,231        | 375,000                 | 1,336,000           |                     |
| ORTIZ DURAN ARTURO               | 606,000             | 149,321         | 72,241      | 77,080    | 0     | 189                 | 10,603     | 110                | 17,617             | 144,160             | 172,679        | 322,000                 | 928,000             |                     |
| PAEZ FUENTES CARLOS DR.          | 923,000             | 92,345          | 91,679      | 666       | 0     | 240                 | 13,971     | 140                | 22,357             | 182,947             | 219,655        | 312,000                 | 1,235,000           |                     |
| PAEZ FUENTES MELDA               | 1,518,000           | 151,000         | 150,800     | 200       | 0     | 395                 | 22,675     | 230                | 36,775             | 300,925             | 341,000        | 512,000                 | 2,030,000           |                     |
| PEZA GUILLERMO                   | 698,000             | 868             | 868         | 0         | 0     | 218                 | 12,343     | 127                | 20,303             | 166,139             | 199,132        | 200,000                 | 898,000             |                     |
| PEZAHERRERA ANDRES ARG.          | 560,000             | 548             | 548         | 0         | 0     | 175                 | 9,731      | 102                | 16,274             | 133,170             | 159,452        | 160,000                 | 720,000             |                     |
| PEZAHERRERA MATEUS VICTOR M. DR. | 899,000             | 159,509         | 76,939      | 82,570    | 0     | 202                 | 11,878     | 117                | 18,763             | 153,531             | 184,491        | 344,000                 | 1,243,000           |                     |
| PEZAHERRERA LETROT VICTOR M. DR. | 893,000             | 158,877         | 76,615      | 82,262    | 0     | 201                 | 11,234     | 117                | 18,684             | 152,887             | 183,123        | 342,000                 | 1,235,000           |                     |
| PEZAHERRERA LETROT MA. EUBENIA   | 893,000             | 158,877         | 76,615      | 82,262    | 0     | 201                 | 11,234     | 117                | 18,684             | 152,887             | 183,123        | 342,000                 | 1,235,000           |                     |
| PEREZ DAVILA EDUARDO             | 20,000              | 6,338           | 3,240       | 3,098     | 0     | 8                   | 394        | 5                  | 790                | 6,465               | 7,662          | 14,000                  | 34,000              |                     |
| PONCE JORGE                      | 216,000             | 143             | 143         | 0         | 0     | 56                  | 3,525      | 33                 | 5,254              | 42,989              | 51,857         | 52,000                  | 268,000             |                     |

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                          | CAPITAL SOCIAL PAGADO | TOTAL NUMERARIO | PAGADO CON: |               |                    |                    | CAPITAL PAGADO CON: |                     |                     |           |            | TOTAL RESERVAS | TOTAL ALMENTO (2 AGOSTO 92) | TOTAL NUEVO CAPITAL |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------|------------|----------------|-----------------------------|---------------------|
|                                 |                       |                 | UTILIDADES  | DINERO FRESCO | RESERVA LEGAL 1990 | RESERVA LEGAL 1991 | RESERVA FACULT. 90  | SUPERAVIT REVAL. 90 | RESERVA REVAL. 1991 | RESERVAS  |            |                |                             |                     |
|                                 |                       |                 |             |               |                    |                    |                     |                     |                     |           |            |                |                             |                     |
| PRADO GALINDO LUIS ING.         | 711,000               | 128,476         | 62,199      | 66,477        | 163                | 9,779              | 95                  | 15,118              | 124,115             | 149,324   | 278,000    | 595,000        |                             |                     |
| RAMADAN SAUD MELIDA DE          | 492,000               | 84,800          | 41,304      | 43,496        | 108                | 6,533              | 63                  | 10,073              | 82,423              | 99,200    | 184,000    | 678,000        |                             |                     |
| RAMIREZ BEDOYA LUIS             | 1,075,000             | 181,879         | 92,974      | 88,905        | 244                | 13,529             | 142                 | 22,673              | 135,533             | 222,121   | 404,000    | 1,475,000      |                             |                     |
| RAMIREZ SALTOS SUSANA           | 50,000                | 15,843          | 8,099       | 7,744         | 21                 | 988                | 12                  | 1,975               | 16,161              | 19,157    | 35,000     | 85,000         |                             |                     |
| RAMIREZ SALTOS MA. HELENA       | 50,000                | 15,843          | 8,099       | 7,744         | 21                 | 988                | 12                  | 1,975               | 16,161              | 19,157    | 35,000     | 85,000         |                             |                     |
| RECALDE NELSON DR.              | 436,000               | 107,713         | 51,994      | 55,719        | 136                | 7,636              | 79                  | 12,690              | 103,756             | 124,287   | 232,000    | 668,000        |                             |                     |
| RIVADENEIRA PATRICIA            | 80,000                | 0               |             |               |                    |                    |                     |                     |                     |           |            | 80,000         |                             |                     |
| RODRIGUEZ FABIDLA               | 59,000                | 942             | 942         | 0             | 19                 | 1,071              | 11                  | 1,735               | 14,222              | 17,058    | 18,000     | 77,000         |                             |                     |
| RODRIGUEZ MARIO                 | 28,000                | 655             | 655         | 0             | 9                  | 713                | 5                   | 930                 | 5,788               | 8,345     | 9,000      | 37,000         |                             |                     |
| RODRIGUEZ MARIO ING.            | 59,000                | 942             | 942         | 0             | 19                 | 1,071              | 11                  | 1,735               | 14,222              | 17,058    | 18,000     | 77,000         |                             |                     |
| ROMAN ZULETA HUMBERTO           | 21,909,000            | 4,981,662       | 2,409,560   | 2,572,102     | 6,812              | 359,406            | 3,675               | 587,610             | 4,808,325           | 5,763,338 | 10,747,000 | 32,656,000     |                             |                     |
| ROMAN ZULETA PATRICIO ING.      | 2,000,000             | 669,727         | 323,953     | 345,774       | 849                | 48,474             | 494                 | 79,901              | 646,455             | 775,273   | 1,445,000  | 3,445,000      |                             |                     |
| ROMERO JULIO ARG.               | 10,000                | 169             | 169         | 0             | 4                  | 198                | 2                   | 395                 | 3,232               | 3,831     | 4,000      | 14,000         |                             |                     |
| ROSALES NELSON LCCO.            | 287,000               | 393             | 393         | 0             | 93                 | 5,022              | 54                  | 8,651               | 70,787              | 84,607    | 85,000     | 372,000        |                             |                     |
| ROSALES PEDRO MANUEL            | 131,000               | 37,672          | 18,951      | 18,121        | 50                 | 2,409              | 29                  | 4,622               | 37,818              | 44,928    | 82,000     | 213,000        |                             |                     |
| ROSERO CUEVA IVO ING.           | 2,411,000             | 441,309         | 213,323     | 227,986       | 559                | 32,094             | 325                 | 52,022              | 425,691             | 510,691   | 952,000    | 3,363,000      |                             |                     |
| SAUD GALINDO DIEGO              | 25,000                | 7,821           | 4,049       | 3,872         | 11                 | 993                | 6                   | 988                 | 8,081               | 10,079    | 18,000     | 43,000         |                             |                     |
| SAUD BOLIVAR                    | 59,000                | 14,942          | 7,127       | 7,815         | 19                 | 1,068              | 11                  | 1,738               | 14,222              | 17,058    | 32,000     | 91,000         |                             |                     |
| SALVADOR M. FRANCISCO           | 165,000               | 875             | 875         | 0             | 55                 | 3,246              | 32                  | 5,096               | 41,696              | 50,125    | 51,000     | 216,000        |                             |                     |
|                                 | 81,000                | 279             | 279         | 0             | 27                 | 1,463              | 16                  | 2,523               | 20,687              | 24,721    | 25,000     | 106,000        |                             |                     |
| SILVA BRANDO MARCO              | 643,000               | 97,841          | 47,459      | 50,382        | 124                | 6,683              | 72                  | 11,374              | 94,706              | 113,159   | 211,000    | 754,000        |                             |                     |
| SOLORZANO HUMBERTO ING.         | 363,000               | 75,612          | 36,607      | 39,005        | 96                 | 5,260              | 56                  | 8,927               | 73,049              | 87,388    | 163,000    | 526,000        |                             |                     |
| SOLORZANO MARGOTH DE ALTAMIRANO | 746,000               | 167,432         | 80,988      | 86,444        | 212                | 11,868             | 124                 | 19,750              | 151,614             | 193,568   | 361,000    | 1,107,000      |                             |                     |
| SOLORZANO MA. DEL CARMEN        | 363,000               | 75,612          | 36,607      | 39,005        | 96                 | 5,260              | 56                  | 8,927               | 73,049              | 87,388    | 163,000    | 526,000        |                             |                     |
| TRANSPORTES ANDINA C.A.         | 258,000               | 63,205          | 30,776      | 32,429        | 81                 | 4,749              | 47                  | 7,505               | 61,413              | 73,795    | 137,000    | 395,000        |                             |                     |
| VERGARA JAIME DR.               | 4,313,000             | 513,408         | 513,408     | 0             | 1,346              | 78,526             | 794                 | 125,334             | 1,025,662           | 1,229,592 | 1,743,000  | 6,056,000      |                             |                     |
| VIDAL CARLOS                    | 7,000,000             | 2,344,000       |             | 2,344,000     |                    |                    |                     |                     |                     |           | 2,344,000  | 9,344,000      |                             |                     |
| VYEPEZ LUIS                     | 1,290,000             | 225,566         | 109,172     | 116,394       | 286                | 16,503             | 167                 | 26,623              | 217,855             | 261,434   | 487,000    | 1,777,000      |                             |                     |

28 Compañía, como consecuencia del aumento de capital, dirá: Art. 27

26 IRMS. - Que el Artículo Sexto de los Estatutos Sociales de la

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

| NOMBRE                 | CAPITAL SOCIAL PAGADO | TOTAL NUMERARIO   | PAGADO CON:       |                   |               |                  | CAPITAL PAGADO CON: |                    |                    |                   | TOTAL RESERVAS    | TOTAL AUMENTO AGOSTO 92 | TOTAL NUEVO CAPITAL |
|------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|
|                        |                       |                   | UTILIDADES        | DINERO FRESC.     | RESERVA LEGA: | RESERVA LEGA:    | RESERVA FACULT. 90  | SUPERAVIT BEVAL 90 | RESERVA BEVAL 1991 |                   |                   |                         |                     |
|                        |                       |                   |                   |                   | 1990          | 1991             |                     |                    |                    |                   |                   |                         |                     |
| YEPEZ VASQUEZ RAMIRO   | 369,000               | 67,372            | 32,395            | 34,977            | 85            | 4,948            | 49                  | 7,900              | 64,646             | 77,628            | 145,000           | 514,000                 |                     |
| YEPEZ VASQUEZ JUAN     | 104,000               | 795,687           | 16,198            | 779,489           | 42            | 1,974            | 24                  | 3,950              | 32,323             | 38,313            | 634,000           | 938,000                 |                     |
| YEPEZ VASQUEZ MA. INES | 184,000               | 31,687            | 16,198            | 15,489            | 42            | 1,974            | 24                  | 3,950              | 32,323             | 38,313            | 70,000            | 254,000                 |                     |
| ZABALA DARWIN ING.     | 1,787,000             | 327,892           | 158,412           | 169,480           | 414           | 23,698           | 242                 | 38,633             | 316,121            | 379,108           | 707,000           | 2,494,000               |                     |
| <b>T O T A L</b>       | <b>298,835,000</b>    | <b>58,063,000</b> | <b>27,950,497</b> | <b>30,102,503</b> | <b>79,000</b> | <b>4,500,000</b> | <b>46,000</b>       | <b>7,355,000</b>   | <b>60,185,000</b>  | <b>72,165,000</b> | <b>30,228,000</b> | <b>29,063,000</b>       |                     |

*Ampliación de capital*

*4,539,000  
para legal*

*64,540,000  
Almuerzo por Reintegración*

1 artículo Sexto.- Capital.- El capital de la compañía es de cuatro  
2cientos veintinueve millones sesenta y tres mil sucres y esta <sup>0000016</sup>  
3 representado por cuatrocientos veintinueve mil sesenta y tres  
4 acciones ordinarias y nominativa de un mil sucres de valor ca-  
5 da una, numeradas del cero cero uno al cuatrocientos veintinueve  
6 ve mil sesenta y tres.- CUARTA.- DECLARACIONES FINALES: UNO.-  
7 Que todos los socios de la compañía son ecuatorianos; DOS; Que  
8 en el aumento de capital de la compañía a los socios se les -  
9 asignaron acciones en forma proporcional a las que poseen, de-  
10 modo que el capital queda distribuido en la forma constante en  
11 el cuadro distributivo que se acompaña; TRES.- Que para la ce-  
12 lebración de la Junta General que aprobó el aumento de capital  
13 y la reforma de estatutos, se cumplieron los requisitos lega-  
14 les pertinentes; CUATRO; Que se acompañan como documentos habi-  
15 litantes los nombramientos de Presidente y Gerente General de-  
16 la compañía otorgados en favor de los comparecientes.- Agregue  
17 señor Notario las restantes cláusulas necesarias para la vali-  
18 dez de este documento.- f.) Ilegible.- Dr. Miguel Andrade Va-  
19 rea.- Matrícula Nro. novecientos setenta y cuatro.- (Hasta aquí  
20 la minuta).- Prosiguiendo los otorgantes, en sus calidades indi-  
21 cadas, dicen que aprueban y ratifican los términos y estipula-  
22 ciones de la minuta transcrita que forma la esencia de esta es-  
23 critura a la que le dan la fuerza y validez de una sentencia pas-  
24 sada en autoridad de cosa juzgada. Para el otorgamiento de és-  
25 ta escritura cuya cuantía queda determinada, se observaron los -  
26 preceptos legales del caso; y, leído éste instrumento íntegra-  
27 mente por mí el Notario a los otorgantes, aquellos lo aprueban  
28 en todas sus partes, se ratifican en lo expuesto y firman con-

1 algo.- De todo lo que doy fe.- f.) Ilegible.- Ing. Ivo Romero-  
2 Cueva.- PHENIL-PTL.- Ing. Jorge Madors f.- Gerente General.-  
3 C.I. 190394134-2.- El Notario f.) Devila.- . . . . .

4 LOS

7 DOCUMENTOS

10 HABILITADOS

13 VAN

16 APROBADOS

19 A

22 CONTINUACION

25 EN

28 FOTOCOPIAS



**IMBATURIS  
C.A.**

Ayda. Mariano Acosta 16 38 • Teléf. 950640

P. O. Box 795 • Ibarra • Ecuador

Hotel Ajavi

RESERVACIONES

TELEFONOS

Recepción: 951221

951655

Administr: 951787

0000017

Ibarra, Julio 23 de 1.981

Señor Ingeniero  
Ivo Rosero C.  
Presente

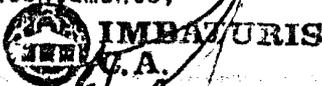
De mi consideración:

Por medio de la presente me place comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "IMBATURIS C.A.", realizada el día 21 de Julio del año en curso, en cumplimiento al Art. Décimo Octavo y Cuadragésimo de nuestros Estatutos, en consideración de los méritos y ejecutorias en reconocimiento de la magnífica labor realizada por usted en beneficio de la Empresa, resolvió reelegir a usted como Presidente de la Compañía, para un periodo de dos años, con todas las atribuciones y deberes constantes en el Art. Cuadragésimo de los mismos.

La presente comunicación la realizo en mi calidad de Gerente General de la Compañía y de acuerdo a los Estatutos de nuestra Empresa que constan en la Escritura de Transformación en Compañía Anónima celebrada el 30 de Junio de 1.975 ante el Notario Sr. Fidel Torres Hinojosa e inscrita con el No. 39 en el Registro Mercantil de Ibarra el 10 de Noviembre de 1.975

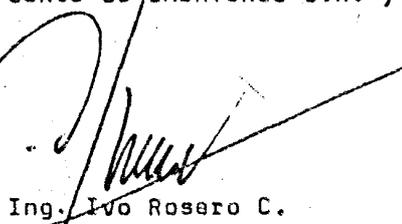
Aprovecho la oportunidad para expresarle mi sincera felicitación ante la seguridad de que su labor y experiencia, como siempre será una garantía para el éxito de nuestra Empresa.

Atentamente,

  
**IMBATURIS  
C.A.**

Ing. ~~Gerente General~~ C.  
GERENTE GENERAL

Agradezco la designación que hiciera la Junta General para Presidente de IMBATURIS C.A. y acepto esta honrosa designación.

  
Ing. Ivo Rosero C.

**RAZON:**- En esta fecha y bajo la partida Nro:-74, del Libro Registro Mercantil del Cantón, queda inscrito el precedente Nom-

Hotel Almirante  
RESERVACIONES  
TEL. 200000  
Presidente de la Compañía Imbaturis S. A. - Ibarra,  
veinticuatro de Julio de mil novecientos noventa y dos.

REGISTRO DE LA PROPIEDAD  
DEL  
CANTON IBARRA

IMBATURIS S.A.

Dr. Guillermo Rosero B.

REGISTRADOR

RAZON: La fotocopia anterior es igual a la original que se inscribió en esta oficina el 24 de Julio de 1.991, bajo la partida Nro. 74 del libro Registro Mercantil del Cantón - Ibarra, diez de Noviembre de mil novecientos noventa y dos.

REGISTRO DE LA PROPIEDAD  
DEL  
CANTON IBARRA

Dr. Guillermo Rosero B.  
REGISTRADOR

La presente inscripción se realiza en mi calidad de Patente General de la Compañía y de acuerdo a los Estatutos de nuestra Empresa que consta en la Escritura de transformación en Compañía Anónima fechada el 20 de Junio de 1972 ante el Notario Sr. Fidel Torres Hidalgo e inscrita con el No. 38 en el Registro Mercantil de Ibarra el 18 de Noviembre de 1972.

Proporciono la oportunidad para expresar mi sincera felicitación por la actividad de que su labor y experiencia, como siempre, son garantía para el éxito de nuestra Empresa.

IMBATURIS S.A.

La presente inscripción que hiciera la Junta General para Presidencia de Imbaturis S.A. y acepta esta honrosa designación.

RAZON: In esta fecha y bajo la partida Nro. 74 del libro Registro Mercantil del Cantón, queda inscrito el precedente Nom-

Ibarra, 3 de Septiembre de 1.990



Señor Ingeniero  
Jorge Enrique Madera Castillo  
Presente

De mi distinguida consideración:

Por medio de la presente tengo a bien comunicar a usted que el Directorio de IMBATURIS C.A. en su Sesión del 30 de agosto de 1.990 tuvo el acierto de designar a usted como GERENTE GENERAL de IMBATURIS C.A. de acuerdo al Art. Trigésimo Octavo, literal d, y de acuerdo a lo señalado en el Art. Cuadragésimo Primer, su período de Ejercicio es de 3 años, contados a partir de la inscripción en el Registro de la Propiedad. Al cumplir esta obligación legal es satisfactorio para mí expresarle mi total seguridad en que los destinos de nuestra Empresa se encontrarán garantizados estando al frente de la más alta dignidad ejecutiva de IMBATURIS C.A. persona de sus relevantes cualidades técnicas y morales.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines consiguientes.

Muy atentamente,



Dr. Víctor Manuel Peñaherrera  
PRESIDENTE ENCARGADO DE IMBATURIS C.A.

Señor Doctor  
Victor Manuel Peñaherrera  
PRESIDENTE ENCARGADO DE IMBATURIS C.A.

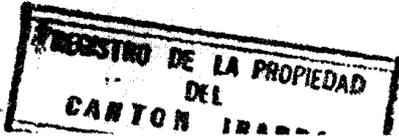
Agradezco el tenor de la carta en que se me participa oficialmente mi designación como GERENTE GENERAL de IMBATURIS C.A., expresando mi aceptación y mi compromiso de actuar sujeto a los Estatutos, Reglamentos y leyes pertinentes, velando siempre por el engrandecimiento de nuestra Empresa.

Muy atentamente,

Eng. Jorge Madera Castillo

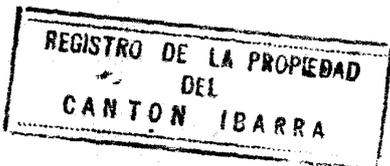
RAZON:- En esta fecha se dio la partida Nro:- 96, del Libro Re-

gistro Mercantil del Cantón, queda inscrito el precedente Ho bramiento de Gerente General e Imbaturis C. A. - Ibarra, cinco de Septiembre de mil novecientos noventa.



Dr. Guillermo Rogero B.  
REGISTRADOR

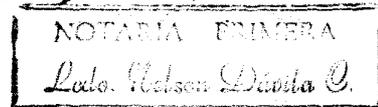
Es fiel copia del original  
PAZON: La fotocopia anterior es igual a la original que se inscribió el 5 de septiembre de 1993, bajo la partida Nro. 96 del Libro Registro Mercantil del Cantón. Ibarra, cinco de enero de mil novecientos noventa y tres.



Dr. Guillermo Rogero B.  
REGISTRADOR..

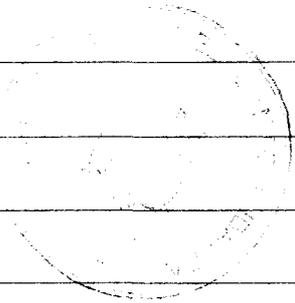
Se otorgó ante mí y en fe de ello, confiero ésta TERCERA copia que sello, signo y firmo en Ibarra, a dieciocho de mayo de mil novecientos noventa y tres.-

*[Handwritten Signature]*



RAZON: Dando cumplimiento a lo ordenado en el Art. Segundo de la Resolución Nro. 93.1.1.1. 1169 dictada por la Suprintendencia de Compañías el 17 de junio de 1993, que se tome nota del Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de IMBAMA TURISTICA C.A. IMBATURIS

1 C.A., al margen de la matriz de 5 de mayo de 1993, realizada en 0000019  
2 la Notaría Primera del Cantón Ibarra, a cargo del Lcdo. Nelson -  
3 Dávila Cevallos.- Ibarra, veintiuno de junio de mil novecientos  
4 noventa y tres.- De lo que doy fe.-



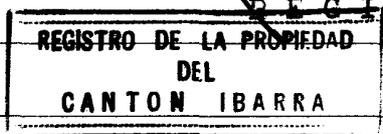
*Nelson Dávila Cevallos*  
Lcdo. Nelson Dávila Cevallos

NOTARIO PRIMERO DEL CANTON IBARRA

10 RAZON:- En esta fecha y bajo la partida Nro:-79, del Libro  
11 Registro Mercantil del Cantón, quedan inscritas la precedente  
12 escritura y la Resolución de la Superintendencia de Compañías  
13 Nro 1169 de 17 de Junio de 1.993; cumpliendo lo dispuesto por  
14 el artículo 3ro. de dicha Resolución; Archivándose en esta Ofi-  
15 cina una copia de los citados documentos.- Ibarra, veinticu-  
16 tro de Junio de mil novecientos noventa y tres.

18 Dr. Guillermo Rosero B.

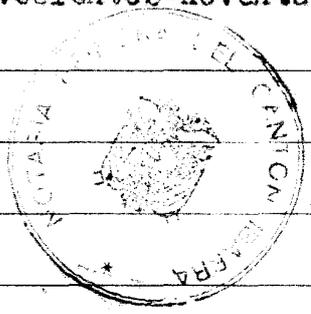
REGISTRADOR



21 RAZON: Dando cumplimiento a lo ordenado en el Art. Cuarto de la  
22 Resolución Nro. 93.1.1.1. 1169 dictada por la Superintendencia  
23 de Compañías el 17 de junio de 1993, que se tome nota del Au-  
24 mento de Capital y Reforma de Estatutos de IBBATURIS TURISTICA  
25 C.A. IBBATURIS C.A., al margen de la matriz de la escritura pú-  
26 blica de 11 de junio de 1969 por la cual se constituyó la com-  
27 pañia en referencia, realizada en la Notaría Primera a cargo .  
28 del señor Fidel Torres Hinojosa.- Ibarra, a veintinueve de ju-

1 año de mil novecientos noventa y tres.- De lo que doy fe.-

2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28



*Nelson Dávila Cavallos*

Lcdo. Nelson Dávila Cavallos  
NOTARIO PRIMERO DEL CANTÓN IBARRA