



DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:

551-178 551-257



1	
2	S E X T A
3	DEL CANTON QUITO
4	*****
5	*****
6	AUMENTO DE CAPITAL , TRANSFOR- En la ciudad de
7	MACION A SOCIEDAD ANONIMA Y San Francisco de
8	REFORMA DE ESTATUTOS DE - Quito , capital de
9	" GRAFINAL CIA. LTDA. " la República del
10	Ecuador , hoy día
11	D O S (2)
12	de mayo de mil
13	C U A N T I A novecientos ochenta y ocho , an-
14	AUMENTO : \$/ 17'900.000,00 te mí , doctor
15	Napoleón Lombeyda
16	Arguello , Notario
17	(dí copias) Vigésimo Sexto del
18	cantón ; compare-
19	*****
20	ce , el señor
21	Ernesto Nickel Garaicoa , en su calidad de Ge
22	rente General y como tal representante legal
23	de " GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA " , según cons
24	ta del nombramiento que legalmente certificado
25	y como documento habilitante se acompaña a es-
26	ta escritura pública . - El compareciente de-
27	clara ser de nacionalidad ecuatoriana , mayor de
28	edad , de estado civil casado , domiciliado en

este cantón , legalmente capaz para contratar y

obligarse a quien de conocerlo doy fe y me

pide que eleve a escritura pública el contenido

de la minuta que me entrega , cuyo tenor li-

teral y que transcribo es el siguiente :

" S E Ñ O R N O

T A R I O : En el

registro de escrituras públicas a su cargo ,

sírvase hacer constar una de transformación -

de compañía Limitada a Sociedad Anónima , au-

mento de capital y las reformas estatutarias

correspondientes , que realiza GRAFINAL COMPAÑIA

LIMITADA , al tenor de las siguientes cláusulas :

P R I M E R A . - A N T E C E D E N -

T E S . - UNO) Se constituyó con la de

nominación de GRAFANDINA COMPAÑIA LIMITADA por

escritura celebrada en la Notaría Segunda de

Quito , el veinte de octubre de mil novecientos

setenta y siete , inscrita en el Registro -

Mercantil del mismo cantón el siete de noviem-

bre del mismo año . - DOS) Cambia de

denominación a la de GRAFINAL COMPAÑIA LIMITA-

DA , por escritura celebrada el trece de marzo

de mil novecientos setenta y nueve , en la No-

taría Segunda del cantón Quito , inscrita en

el Registro Mercantil el tres de mayo de mil -

novecientos ochenta y dos . - TRES) Por es-

critura celebrada en la Notaría Vigésimo Sexta



DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:

551-178 551-257

1 de Quito, el treinta de noviembre de mil no-
2 vecientos ochenta y siete, se realizan transfe-
3 rencias de participaciones sociales, instrumento
4 debidamente marginado en el Registro Mercantil 3
5 de Quito, el diez de diciembre de mil nove-
6 cientos ochenta y siete; y, CUATRO) La
7 Junta General Extraordinaria y Universal de So-
8 cios de GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA, el veinte
9 y dos de enero de mil novecientos ochenta y
10 ocho, aprobó en forma unánime la transforma-
11 ción de compañía limitada a sociedad anónima,
12 el aumento de capital y los estatutos de la
13 compañía en su nueva estructura jurídica. -
14 S E G U N D A . - C O M P A R E -
15 C I E N T E . - Con los antecedentes anotados,
16 en especial el enunciado en último lugar, com-
17 parece a la celebración de la presente escritu-
18 ra pública, el señor Ernesto Nickel Garaicoa,
19 Gerente General y representante legal de la -
20 compañía, de conformidad con el nombramiento
21 debidamente inscrito en el Registro Mercantil,
22 que se acompaña como documento habilitante, quien
23 declara que transforma a GRAFINAL COMPAÑIA LIMI-
24 TADA a Sociedad Anónima, aumenta el capital
25 social, con los estatutos en su nueva estruc-
26 tura jurídica, todo esto al tenor de la Jun-
27 ta General Extraordinaria y Universal de Socios
28 el veinte y dos de enero de mil novecientos

m.b.

ochenta y ocho , que se la transcribe a conti-

nuación como parte integrante de esta escritura

pública . - ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDI-

NARIA Y UNIVERSAL DE SOCIOS DE GRAFINAL COMPA

ÑIA LIMITADA , REALIZADA EL VEINTE Y DOS DE

ENERO DE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO . -

En el local de la compañía , calle Humberto Ma

rín número cuatrocientos cinco (N° 405) , de

esta ciudad de Quito , se reúnen los socios de

GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA , en Junta General -

Extraordinaria y Universal de Socios . - Se

certifica la presencia del ciento por -

ciento del capital social , así :

JURGEN SILBERMANN	92 part. de mil = \$/ 92.000
-------------------	------------------------------

WOLFGANG ZIPFERLING	5 part. de mil = 5.000
---------------------	------------------------

ERNESTO NICKEL GARAICCA	1 part. de mil = 1.000
-------------------------	------------------------

WALTER NICKEL GARAICCA	1 part. de mil = 1.000
------------------------	------------------------

ELSA DAVALOS DE NICKEL	1 part. de mil = 1.000
------------------------	------------------------

100 part. de mil = \$/ 100.000=100%

El. señor Ramiro Semanate King , concurre en re

presentación del señor Jurgen Silberman de con

formidad con el poder especial legalmente con-

ferido . - El señor Mauricio Semanate Alvear ,

asiste en representación del señor Wolfgang Zip

perling , según Carta Poder . - Comprobado que

el quórum para esta sesión es la asistencia

del cien por ciento (100%) del capital so-

cial , por unanimidad resuelven constituirse en



DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:
551-178 551-257

este evento según las normas del artículo número
doscientos ochenta (Nº 280) de la Ley de Compañías.
A las dieciocho horas, se instala la sesión . -
La preside el señor Ramiro Semanate King, actúa
en la Secretaría el Gerente General, señor Ernesto
Nickel Garaicoa . - El orden del día es el siguien-
te : **UNO**) Dejar sin efecto lo resuelto en Junta
General de dos de diciembre de mil novecientos -
ochenta y siete ; **DOS**) Transformación de GRAFINAL
COMPAÑIA LIMITADA a Sociedad Anónima ; **TRES**) Aumen-
to de capital y su reforma estatutaria ; y , **CUA-**
TRO) Conocimiento y resolución de los estatutos de
la compañía en nueva estructura jurídica . - En re-
lación al primer punto del orden del día , se deja
sin efecto las resoluciones tomadas en Junta General
de dos de diciembre de mil novecientos ochenta y
siete . - El Presidente , en uso de la palabra ma-
nifiesta , en relación al poder conferido a su perso-
na por el señor Jurgen Silbermann , es entre otros
puntos el de transformar a GRAFINAL COMPAÑIA LIMITA-
DA a Sociedad Anónima , aumentar el capital social ,
etcétera . - La asamblea discute sobre el segundo
punto del orden del día aprobándose por unanimidad
la transformación de GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA a GRA-
FINAL SOCIEDAD ANONIMA . - En relación al tercer punto
del orden del día , renunciando a su derecho prefe-
rente , los socios unánimemente aprueban el aumento
de capital con la siguiente integración del mismo .

m.b.

	NACIONALIDAD	C. INICIAL	SUSCRIBE	PAGA EN NUMERARIO	A PAGAR
JURGEN SILBERMANN	Alemana	92.000,00	17'900.000,00 ✓	4'500.000,00	13'400.000,00
WOLFGANG ZIPPERLING	Alemana	5.000,00	-----	-----	-----
ERNESTO NICKEL GARAICOA	Ecuatoriana	1.000,00	-----	-----	-----
WALTER NICKEL GARAICOA	Ecuatoriana	1.000,00 ✓	-----	-----	-----
ELSA DAVALOS DE NICKEL	Ecuatoriana	1.000,00 ✓	-----	-----	-----
		\$/ 100.000,00	17'900.000,00 ✓	4'500.000,00	13'400.000,00



DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:

551-178 551-257



afiliación

4
000005

1 El pago se lo hace en numerario, el mismo
2 que consta en la contabilidad de la compañía
3 en el rubro "Aportes de Socios para Capitali-
4 zaciones Futuras" . - El capital insoluto
5 será cancelado en el plazo de dos (2) -
6 años . - Sobre el cuarto punto del orden
7 del día., esto es, conocimiento y resolución
8 de los estatutos de la compañía en su nueva
9 estructura como sociedad anónima, por unanimi-
10 dad son aprobados . - Dicen así : C A -
11 P I T U L O P R I M E R O .
12 DENOMINACION , NACIONALIDAD,
13 DOMICILIO ., OBJETO SOCIAL Y
14 PLAZO DE DURACION . -
15 Artículo Uno . - Con la denomina-
16 ción de GRAFICAL SOCIEDAD ANONIMA se constitu-
17 ye en la ciudad de Quito una sociedad anóni-
18 ma , cuyo objeto social es el de prestar ser-
19 vicios mecánicos , electrónicos , de aprovisiona-
20 miento técnico , y servicios especializados para
21 la adquisición de maquinarias , repuestos , ma-
22 terias primas , papel , tinta y más productos
23 necesarios para las artes e industrias gráficas
24 y plásticas . - Fabricación de tintas y adi-
25 tivos para artes gráficas , impresión de siste-
26 mas tipográficos , offseet . - Para el cumpli-
27 miento de su objeto social la compañía podrá
28 contratar el personal técnico y administrativo

m.b.

necesario , adquirir en el país e importar del exterior las materias primas o productos terminados que ofrezca a sus clientes y realizar , en general , toda clase de actos , contratos y operaciones permitidos por las Leyes ecuatorianas , que sean acordes con su objeto social o convenientes para su cumplimiento . -

✓ **Artículo Dos . -** La compañía es de nacionalidad ecuatoriana , tendrá su domicilio principal en la ciudad de Quito , pero podrá establecer sucursales y agencias dentro del territorio nacional y en el exterior . -

Artículo Tres . - El plazo de duración de la compañía será de noventa y nueve (99) años a contarse desde la fecha de inscripción del contrato de sociedad en el Registro Mercantil ; pero la Junta General , por decisión tomada con asentimiento de un número de accionistas cuyas acciones equivalgan al cincuenta y uno por ciento (51%) del capital concurrente , podrá prorrogar dicho plazo o disolverse o liquidar la compañía antes de su cumplimiento . - C A P I T U L O

S E G U N D O . - D E L C A P I T A L Y D E L A S A C C I O N E S . -

Artículo Cuarto . - El capital social de la compañía es de dieciocho millones de sucres (S/. 18'000.000,00) , dividido en



DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:
551-178 551-257

1 dieciocho mil (18.000) acciones ordinarias y
2 nominativas de un mil sucres (S/. 1.000) de
3 valor cada una . - Los títulos de acciones
4 llevarán las firmas del Presidente y Gerente -
5 General de la compañía . - Artículo
6 Cinco . - El derecho de transferir las
7 acciones no admite limitación . - Las accio-
8 nes serán inscritas en el Libro de Acciones y
9 Accionistas en el que se registrarán todas las
10 transferencias y modificaciones relativas a la
11 propiedad y derecho de estas mismas acciones ,
12 Artículo Seis . - Cada acción dá
13 derecho a voto en proporción a su valor paga-
14 do . - C A P I T U L O -
15 T E R C E R O . - REGIMEN
16 N O R M A T I V O . - Artículo Sie
17 te . - La compañía se gobierna y adminis
18 tra por medio de la Junta General de Accio -
19 nistas , el Presidente y Gerente General . -
20 Artículo Ocho . - La Junta Gene
21 ral se rige en su organización , funcionamiento ,
22 atribuciones y más aspectos por las pertinentes
23 disposiciones legales y en particular por el
24 párrafo octavo de la sección sexta de la Ley
25 de Compañías , inclusive respecto a la forma ,
26 quórum y época de convocarlas . Artículo
27 lo Nueve . - El Presidente de la com
28 pañia será nombrado por la Junta General por

m.b.

1 un período de dos años y podrá ser reelegido

2 indefinidamente . - El nombramiento podrá re -

3 caer en una persona que sea o no accionista

4 de la compañía y tendrá las siguientes atribu-

5 ciones : a) Presidir las Juntas Generales

6 de Accionistas ; b) Realizar gestiones que en

7 forma especial lo encomendare la Junta General

8 de Accionistas ; c) Designar a la persona

9 que deberá actuar de Secretario ad - hoc de la

10 Junta General de Accionistas en caso de ausen-

11 cia del Gerente General ; reemplazará al Geren-

12 te General en caso de ausencia o impedimento .

13 Artículo Diez . - El Gerente Gene-

14 ral de la compañía será designado por la Jun-

15 ta General de Accionistas por un período de

16 dos años y podrá ser indefinidamente reelegido.

17 El nombramiento podrá recaer en una persona

18 que sea o no accionista de la compañía . -

19 Artículo Once . - De las atribucio-

20 nes del Gerente General . - Corresponden :

21 a) Representar judicial y extrajudicialmente

22 a la compañía ; b) Presentar ofertas a nom-

23 bre de la compañía en licitaciones y concursos

24 de precios ; c) Administrar los negocios de

25 la compañía ; d) Cumplir y hacer cumplir

26 las disposiciones de la Ley , de los estatu -

27 tos , de los reglamentos y de la Junta Gene-

28 ral de Accionistas ; e) Realizar a nombre



DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:

551-178 551-257

1 de la compañía actos de comercio relacionados
2 con el objeto social obligándola hasta por los
3 montos que la Junta General de Accionistas se-
4 ñale . - En todo caso , los actos que reali-
5 ce el Gerente General dentro de sus atribucio-
6 nes o fuera de ellas , comprometerán a la com-
7 pañia frente a terceros ; f) Nombrar , re-
8 mover al personal de empleados y trabajadores
9 de la compañía , siempre y en todo caso suje-
10 to a las disposiciones presupuestarias ; g)
11 Elaborar el proyecto de presupuesto ; h) Rea-
12 lizar los inventarios de la compañía ; i)
13 Realizar a nombre de la compañía toda clase de
14 gestiones , actos y contratos con los requisi-
15 tos indicados en estos estatutos ; j .) Contro-
16 lar bajo su personal responsabilidad el que se
17 lleven los registros de contabilidad al día ;
18 k) Responsabilizarse por el control de archi-
19 vos como de conservación de los bienes de la
20 compañía ; l) Responder por el control del
21 personal ; ll) Las demás establecidas en la
22 Ley , en los estatutos y disposiciones de la
23 Junta General de Accionistas y en general , to-
24 das las conducentes a la buena marcha de la
25 compañía . - Artículo Doce . -
26 De las obligaciones específicas del Gerente Ge-
27 neral : a) Llevar los Libros de Actas de
28 las sesiones de Juntas Generales de Accionistas

m.b.

1 y conferir las certificaciones que se le soli-

2 citan . - Las actas podrán ser escritas a -

3 máquina , en hojas móviles , debidamente folia -

4 das , escritas al anverso y reverso de confor-

5 midad con el vigente reglamento de Juntas Gene

6 rales ; b) Actuar de Secretario de la Jun

7 ta General de Accionistas ; c) Autorizar con

8 su firma conjuntamente con la del Presidente

9 los títulos de acciones . - Artículo

10 Trece . - La Junta General de Accionistas

11 nombrará cada dos (2) años un Comisario -

12 Principal y un Suplente . - Los Comisarios se

13 regirán por las disposiciones del párrafo déci-

14 mo de la sección sexta de la Ley de Compa -

15 ñías . - Artículo Catorce . -

16 La Junta General de Accionistas decretará el

17 reparto de utilidades con arreglo a las nor -

18 mas legales . - Artículo Quince

19 La compañía se disolverá anticipadamente por

20 acuerdo de la Junta General de Accionistas y

21 además en los casos determinados por la Ley

22 de Compañías . - Artículo Dieci -

23 séis . - La Junta General designará al o

24 a los liquidadores . - La liquidación se rea-

25 lizará con arreglo a las normas legales . -

26 Como se ha conocido , discutido y aprobado to-

27 dos los puntos del orden del día , la presi -

28 dencia concede el receso necesario para que se



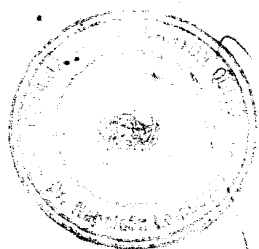
DR. NAPOLEON
LOMBEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:

54-178 551-257



1 redacte de inmediato el acta de esta sesión. 008
2 la misma que luego de leída en su reinstala-
3 ción es aprobada por unanimidad . - Se delega
4 de manera expresa , al señor Ernesto Nickel Ga-
5 raicoa , Gerente General de la compañía , para
6 que concorra ante los organismos competentes ,
7 con el fin de legalizar todo lo acordado en
8 esta Junta General . - Se levanta la sesión
9 a las veinte y un horas . - Todos los accio-
10 nistas firman la presente acta , en cumplimien-
11 to de disposiciones legales . - (firmado)
12 Ramiro Semanate King por Jurgen Silbermann . -
13 (firmado) Mauricio Semanate Alvear por -
14 Wolfgang Zipperling . - (firmado) Ernesto
15 Nickel Garaicoa . - (firmado) Walter Nickel
16 Garaicoa . - (firmado) Elsa Dávalos de
17 Nickel . - CERTIFICO : Que es fiel copia del
18 original que reposa en los archivos de esta
19 compañía . - Quito , a veinte y cinco de ene-
20 ro de mil novecientos ochenta y ocho . -
21 (firmado) señor Ernesto Nickel Garaicoa , Ge-
22 rente General . - Se acompañan como documentos
23 habilitantes , el nombramiento conferido a favor
24 del señor Ernesto Nickel Garaicoa como Gerente
25 General de GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA , debida-
26 mente inscrito en el Registro Mercantil y la
27 resolución del Ministerio de Industrias , Comer-
28 cio , Integración y Pesca (MICIP) , autori-

zando al señor Jurgen Silbermann la inversión
extranjera directa para el aumento de capital.

También se acompaña el balance . - Usted se-
ñor Notario , se servirá agregar las demás -
cláusulas de estilo para la plena validez de
esta escritura pública . - (firmado) doc -

tor Manuel Jaramillo , abogado con matrícula -
profesional número mil cuatrocientos cincuenta
y dos (N° 1452) . - HASTA AQUI EL CONTE-

NIDO DE LA MINUTA , que queda elevado a escri-
tura pública con todo su valor legal , leída
que le fue al compareciente por mí , el No-

tario en alta y clara voz ; se afirma y ra-
tifica en su contenido y para constancia de
ello firma juntamente conmigo en unidad de ac-
to de todo lo cual doy fe . - (firmado)

señor Ernesto Nickel Garaicoa , portador de la
cédula de identidad número diecisiete cero dos
cientos nueve novecientos treinta raya ocho ,

cédula de control tributario número ciento cin-
 cuenta y ocho novecientos ochenta y tres y
certificado de votación número ciento sesenta
cero veinte y nueve . - (firmado) -

doctor Napoleón Lombeyda Arguello , Nota -
rio Vigésimo Sexto del cantón Quito . -

D O C U M E N T O S

H A B I L I T A N T E S



GRAFINAL CIA. LTDA. Casilla 6094 C.C.I. Quito-Ecuador

- 8 -

GRAFINAL

GRAFINAL CIA. LTDA.

Humberto Marín 405

Casilla 6094 C.C.I.

Quito-Ecuador

Tel.: 459-131

Télex 21162 GRAFEC-ED

V. REF.:

N. REF.:

FECHA: 30 de Abril /87

Sr. Don

Ernesto Mickel Garaicoa

Presenta.

De mi consideración:

Me place comunicar a Ud. que la Junta General Ordinaria y Universal de Socios de **GRAFINAL CIA. LTDA.**, realizada el 30 de marzo de 1.987, tuvo a bien designar a Ud. Gerente General de la compañía que tendrá la duración estatutaria de un año. En el desempeño de estas funciones Ud. ostentará la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Se constituyó por escritura celebrada en la notaría segunda de Quito el 20 de Octubre de 1.976, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el 7 de Noviembre del mismo año.

Le auguro toda clase de éxitos en su gestión administrativa.

Muy Atentamente,

Rafael Semprate King

Presidente de la Junta General

En esta fecha acepto el cargo de gerente General de **GRAFINAL CIA. LTDA.**

L.TDA.

16 JUN. 1987

Ernesto Mickel Garaicoa

DR. GUSTAVO CARLOS BARRERA



REPUBLICA DEL ECUADOR

MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA

RESOLUCION N. **790**

EL SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E INTEGRACION DEL MINISTERIO DE INDUSTRIAS, COMERCIO, INTEGRACION Y PESCA.

VISTOS el Decreto N. 3049 de 6 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N. 723 de 7 de julio de 1987, mediante el cual entra en vigencia en la República del Ecuador, la Decisión 220 del Acuerdo de Cartagena, referente al Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros y sobre Marcas, Patentes, Licencias y Regalías, la solicitud y la documentación presentadas; y,

EN USO de las atribuciones que le confiere el Decreto N. 3095 de 28 de julio de 1987, publicado en el Registro Oficial N. 738 de 29 de los mismos mes y año,

RESUELVE :

AUTORIZAR al señor JURGEN SILBERMANN, de nacionalidad alemana para que invierta con el carácter de inversión extranjera directa la suma de diecisiete millones novecientos mil sucres, en numerario y en su equivalente a dólares norteamericanos, en el aumento de capital de la compañía GRAFINAL CIA.LTDA., de conformidad con lo resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios reunida el 22 de enero de 1988.

Con el acordado aumento la compañía GRAFINAL CIA.LTDA., tendrá un capital social de S/. 18'000.000, de los cuales S/. 17'997.000 sucres que representa el 99.98% del capital constituye inversión extranjera directa, por lo que la compañía tendrá la calidad de empresa Extranjera de conformidad con lo dispuesto en la Decisión 220 del Acuerdo de Cartagena.

El señor JURGEN SILBERMANN, de nacionalidad alemana, deberá registrar en el Banco Central del Ecuador, la inversión extranjera directa autorizada, y a remitir a este Ministerio una copia de dicho registro.

COMUNIQUESE, Dado en Quito, a 25 de Julio de 1988.

CERTIFICA :

[Firma]
Jefe de
Administrativo
y de Recursos Humanos
MIGUEL

[Firma]
José Villacís Paz y Miño,
SUBSECRETARIO DE COMERCIO EXTERIOR E
INTEGRACION, ENCARGADO.

GRAFINAL CIA. LTDA.

ABR 89 000010

ESTADO DE SITUACION

AL: 30/04/88

ACTIVO

ACTIVO DISPONIBLE

1.405.490,73

100200	CAJA CHICA	15.000,00
100301	BANCO DE LOS ANDES	1.381.408,55
100302	BANCO DE LOS ANDES (DOLARES)	9.082,18

DEUDORES

9.940.927,72

120100	CUENTAS POR COBRAR	340.869,58
120301	ERNESTO NICKEL	2.107.964,75
120302	SEGUNDO LLANO	45.518,71
120304	ANTONIO QUIYU	1.276.187,89
120500	COMISIONES POR COBRAR	6.000.000,00
120600	REVOCATORIA DE CHEQUES	36.327,29
120601	D.L.S.	2.000,00
120702	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	122.059,50
120703	IMEXCOR	10.000,00

INVENTARIOS

2.474.252,49

120600	INVENTARIO FINAL	2.474.252,49
--------	------------------	--------------

GASTOS ANTICIPADOS

302.430,00

140200	SEGUROS ANTICIPADOS	15.122,00
140300	IMPUESTOS ANTICIPADOS	43.308,00
140400	OTROS GASTOS ANTICIPADOS	44.000,00
140602	RAMIRO SEMANATE	200.000,00

FIJO NO DEPRECIABLE

5.306,25

150400	MEJORAS LOCAL ARRENDADO	5.306,25
--------	-------------------------	----------

FIJO DEPRECIABLE

3.490.324,73

160200	INSTALACION EN EDIFICIOS	77.000,00
160201	DEP.ACUMULADA INSTAL.EDIFICI	-3.886,67
160400	EQUIPOS	963.887,00
160401	DEPRECIABLE ACUMULADA EQUIPO	-189.832,19
160500	MUEBLES Y ENSERES	599.379,30
160501	DEPREC.ACUMULADA MUE-ENSERES	-99.056,05
160600	VEHICULOS	2.300.000,00
160601	DEPREC. ACUMULA VEHICULOS	-157.166,66

CARGOS DIFERIDOS

766.537,12

180400	OTROS CARGOS DIFERIDOS	766.537,12
--------	------------------------	------------

REVALORIZACIONES

2.263.393,96

190300	REVALORIZACION INSTALACIONES	12.822,49
--------	------------------------------	-----------

190301	DEPREC.ACUM.x REVAL.INSTALAC	-2.142,79
190500	REVALORIZACION EQUIPOS	1.253.523,15
190501	DEPREC.ACUM.x REVAL EQUIPOS	-173.027,19
190600	REVALORIZACION MUE-ENSERES	651.936,43
190601	DEPREC.ACUM.x REVAL MUE-ENSE	-86.139,97
190700	REVALORIZACION VEHICULOS	650.900,00
190701	DEPREC.ACUM x REVAL.VEHICULO	-44.478,16

T O T A L A C T I V O S :

20.648.663,00

P A S I V O

ACREEDORES

2.624.544,29

200200	PROVEEDORES EN EL EXTERIOR	93.336,00
200601	GRAFINAL BRASIL	546.060,00
200602	ERNESTO NICKEL Y ASOCIADOS	600.000,00
200603	COMERCIAL LA UNION	75.610,00
200605	AMERICAN EXPRESS	1.252.538,29
200606	I.E.T.E.L.	36.000,00
200607	PABLO ARIAS ROTULAC.CMCIAL.	25.000,00
200609	BCO.DE LOS ANDES (LIQUIDAR)	-4.000,00

RETENCIONES LEGALES

981.051,50

210101	APORTE PERSONAL 9.35 %	233.007,63
210102	APORTE PATRONAL 10.85 %	304.426,94
210200	I.RENTA EMPLEADOS	14.992,00
210201	RAMIRO MORA	13.100,00
210202	ANTONIO QUIYU	1.075,00
210300	I.T.M.	398.449,93
210501	10 % HONORARIOS COMISIONES	16.000,00

PROVISIONES Y GASTOS POR PAG

399.523,44

220101	ERNESTO NICKEL	24.762,50
220102	SEGUNDO LLANO	8.226,01
220103	ELSA DE NICKEL	30.020,20
220104	ANTONIO QUIYU	55.075,00
220300	DECIMO QUINTO SUELDO	53.416,04
220400	DECIMO CUARTO SUELDO	65.250,03
220500	DECIMO TERCER SUELDO	78.976,72
220700	15% UTILIDADES	83.796,94

PASIVO A LARGO PLAZO

2.500.000,00

230101	BANCO DE LOS ANDES	1.500.000,00
230400	ERNESTO NICKEL Y ASOCIADOS	1.000.000,00

APORTES CAPITALIZACION FUTUR

11.192.141,10

240101	JURGEN SILBERMANN	11.192.141,10
--------	-------------------	---------------

T O T A L P A S I V O S :

17.697.260,33

C A P I T A L

CAPITAL SOCIAL

100.000,00

300101	ACCIONES JURGEN SILBERMAN	95.000,00
300102	ACCIONES WOLFGANG ZIPPERLING	5.000,00

SUPERAVIT

2.338.126,92

320200	SUPERAVIT REVALORIZACION	747.329,53
320201	SUPERAVIT REVALORIZ. INSTALAC	9.727,32
320202	SUPERAVIT REVALORIZ. EQUIPOS	626.534,10
320203	SUPERAVIT REVALORIZAC. MUEBLE	348.114,13
320204	SUPERAVIT REVALORIZ. VEHICULO	606.421,84

- 10 -

RESULTADOS

513.275,75

330100	UTILIDADES ACUM. EN ANTERIOR	691.581,43
330400	MENOS: PERDIDAS DE EJERCICIO	-178.305,68

TOTAL CAPITAL:

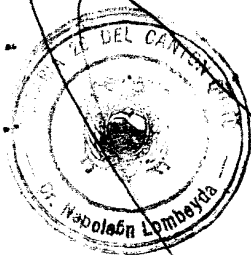
2.951.402,67

TOTAL PASIVO + CAPITAL:

20.648.663,00

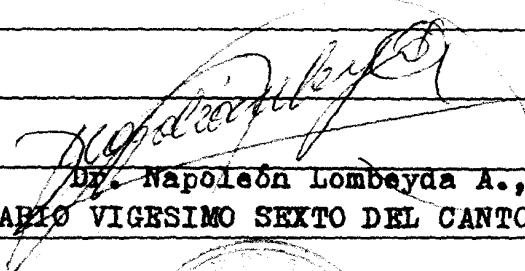
[Handwritten Signature]
 C01770202
 JEG # 12647

[Handwritten Signature]



1 REPUBLICA DEL ECUADOR . - Cédula de control
2 tributario de GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA número
3 cero veinte y cinco cero cincuenta y siete
4 (N° 025057) . - Valor mil doscientos su
5 cres (\$ 1.200,00) . - Año : Mil novecien
6 tos ochenta y siete . -

7
8 Se
9 otorgó ante mí , en fe de ello confiero esta
10 TERCERA COPIA CERTIFICADA,
11 firmada y sellada en Quito , a los dos días
12 del mes de mayo de mil novecientos ochenta y
13 ocho . -

14
15
16 
17 Dr. Napoleón Lombayda A.,
18 NOTARIO VIGESIMO SEXTO DEL CANTON QUITO.
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

RA-



DR. NAPOLEON
LOMBHEYDA A.

NOTARIO 26

QUITO

TELEFONOS:

1-178 551-257

1 ZON : Mediante resolución número ochenta y nueve punto
2 uno punto uno punto uno punto cero cero quinientos cua
3 renta y tres (N° 89.1.1.1.00543), dictada el veinte
4 y dos de marzo de mil novecientos ochenta y nueve; por
5 el señor José María Borja Gallegos, Intendente de Com-
6 pañas de Quito; fué aprobada la escritura de aumento
7 de capital, transformación a sociedad anónima y refor
8 ma de estatutos de " GRAFINAL COMPAÑIA LIMITADA ", ce
9 lebrada en esta Notaría el dos de mayo de mil novecien
10 tos ochenta y ocho . - Tomé nota al margen de la res-
11 pectiva matriz.- Quito, a veinte y siete de marzo de
12 mil novecientos ochenta y nueve . -

13
14
15
16 Dr. Napoleón Lombeyda A.,
17 NOTARIO VIGESIMO SEXTO DEL CANTÓN QUITO.
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

-----ZON: - Cumpliendo lo ordenado por el Señor Intendente de Compañías de Quito en su Resolución No. 89.1.1.1. 00543 de fecha 22 de marzo de 1989, tomé razón de la Escritura de Transformación en Sociedad Anónima, aumento de capital y establecimiento de nuevos estatutos de "GRAFINAL C. LTDA.", otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto el 2 de mayo de 1988, al margen de la Escritura de Constitución de esta Compañía de fecha 20 de octubre de 1977. Quito, 28 de marzo de 1989.



DOCTORA XIMENA MORENO DE SOLINES

NOTARIA SEGUNDA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número quinientos cuarenta y tres del Sr. Intendente de Compañías de Quito, de 22 de Marzo de 1989, bajo el número 595 del Registro Mercantil, tomo 120.- Se tomó nota al margen de las inscripciones número 886 de 16 de Noviembre de 1977, a fs. 227, del Registro Mercantil, tomo 108, y número 440 de 3 de Mayo de 1982, a fs. 1065, del Registro Mercantil, tomo 113.- Queda archivada la Segunda Copia Certificada de la Escritura Pública de Transformación de "GRAFINAL CIA.LTDA.", en sociedad anónima " GRAFINAL S.A.", Aumento de Capital y Establecimiento de Nuevos Estatutos, otorgada el 2 de Mayo de 1988 ante el Notario Vigésimo Sexto del Cantón, Dr. Napoleón Lembeyda A..- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Art. tercero de la citada Resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 3105.- Quito, a veinte y ocho de Marzo de mil novecientos ochenta y nueve.- EL REGISTRADOR.-




REGISTRO DE COMPAÑÍAS DEL CANTÓN QUITO