

1000000

## REFORMA DE ESTATUTOS Y AUMENTO DE CAPITAL

**OTORGADO POR:**

**COMPAÑÍA SERVICIO INTEGRAL PARA LA  
INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**

**CUANTIA:**

**DE \$. 660.000,00**

**A    \$. 960.000,00**

**M.C.**

Di. C.

[illegible]

&&&&&&&&&&&&&&

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano de la República del Ecuador, a treinta y uno de octubre del dos mil siete, ante mi el Notario Décimo Segundo del cantón Quito doctor Jaime Nolivos Maldonado, comparece: El señor Edgar Enrique Escudero Torres, de estado civil casado, en su calidad de Gerente General de la compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA SOCIEDAD ANONIMA, según consta del nombramiento que se agrega.- El compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en este cantón, mayor de edad, legalmente capaz, a quien conozco de que doy fe, ya que me presentan sus documentos de identidad, para que eleve a escritura la siguiente minuta cuyo tenor literal a continuación transcribo: **SEÑOR NOTARIO:** En el Registro de Escrituras Públicas a su cargo, sírvase incorporar la siguiente Reforma de Estatutos y Aumento de Capital, que se configura al tenor de las siguientes cláusulas:

**PRIMERA.- COMPARECIENTE.-** Comparece al otorgamiento de la presente escritura pública de Reforma de Estatutos y Aumento de Capital, el señor Edgar Enrique Escudero Torres, en su calidad de Gerente General de la Compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA SOCIEDAD ANONIMA, debidamente autorizado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía, llevada a cabo el día treinta de marzo del año dos mil siete, documento que se adjunta al presente instrumento como habilitante.- **SEGUNDA.- ANTECEDENTES: DOS PUNTO UNO.-** Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA COMPAÑÍA LIMITADA, se constituyó mediante escritura pública otorgada el seis de noviembre de mil novecientos ochenta ante el Notario Quinto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el siete de enero de mil novecientos ochenta y uno con un capital inicial de ciento dos mil sucres.- **DOS PUNTO DOS.-** Mediante escritura pública otorgada el veinte de enero de mil novecientos ochenta y cuatro ante el Notario Tercero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el siete de enero de mil novecientos ochenta y cuatro se realizó el aumento de capital y reforma de estatutos sociales de la compañía a la cantidad de tres millones ciento dos mil sucres.- **DOS PUNTO TRES.-** Mediante escritura pública otorgada el diecisiete de julio de mil novecientos ochenta y cinco ante el Notario Tercero del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el primero de octubre de mil novecientos ochenta y cinco se realizó el aumento de capital de la compañía a la cantidad de siete millones de sucres.- **DOS PUNTO CUATRO.-** Mediante escritura pública otorgada el primero de diciembre de mil novecientos noventa y dos ante el Notario Vigésimo Octavo del

Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el quince de marzo de mil novecientos noventa y tres se transformó la compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA COMPAÑÍA LIMITADA a una sociedad anónima por lo tanto la nueva denominación de la compañía es Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA SOCIEDAD ANONIMA y se realizó la reforma de estatutos sociales y el aumento de capital a la cantidad de ciento catorce mil sucres.- **DOS PUNTO CINCO.-** Mediante escritura pública otorgada el catorce de septiembre de mil novecientos noventa y ocho ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el veinticinco de noviembre de mil novecientos noventa y ocho se realizó la reforma de estatutos sociales y aumento de capital de la compañía a la cantidad de ochenta mil dólares .- **DOS PUNTO SEIS.-** Mediante escritura pública otorgada el cinco de noviembre del dos mil dos ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el dos de enero de dos mil tres se realizó la reforma de estatutos sociales y aumento de capital de la compañía a la cantidad de trescientos seis mil novecientos cincuenta y dos dólares.- **DOS PUNTO SIETE.-** Mediante escritura pública otorgada el once de noviembre de dos mil cinco ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el veintitrés de diciembre de dos mil cinco se realizó la reforma de estatutos sociales y aumento de capital de la compañía a la cantidad de cuatrocientos cincuenta y seis mil novecientos cincuenta y dos dólares.- **DOS PUNTO OCHO.-** Mediante escritura pública otorgada el veintinueve de noviembre de dos mil seis ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito e inscrita en el Registro

Mercantil el veintinueve de diciembre de dos mil seis se realizó la reforma de estatutos sociales y aumento de capital de la compañía a la cantidad de seiscientos sesenta mil dólares.- **DOS PUNTO NUEVE.-** Mediante Acta de Junta Universal Ordinaria de Accionistas de la compañía "SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA SOCIEDAD ANONIMA", celebrada el día treinta de marzo de dos mil siete, por decisión unánime, se decidió aumentar el capital social de la compañía en la cantidad de TRESCIENTOS MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA, reinvertiendo para ello el treinta por ciento las utilidades generadas por la Compañía durante el ejercicio fiscal dos mil seis, y reformar los estatutos sociales, por lo que el capital actual de la compañía es de NOVECIENTOS SESENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA.-

**TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.-** Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA SOCIEDAD ANONIMA, llevada a cabo el treinta de marzo del dos mil siete, por decisión unánime de los accionistas presentes en la Junta, se resolvió incrementar el capital suscrito de la misma en el monto antes indicado; en consecuencia de tal resolución, el nuevo capital del Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA SOCIEDAD ANONIMA será de NOVECIENTOS SESENTA MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA CON CERO CENTAVOS, dividido en un NOVECIENTAS SESENTA MIL acciones, con un valor nominal de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA cada una. Las acciones son iguales, acumulativas e indivisibles.-**TRES PUNTO DOS.-** A fin de dar

cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas, se procede a reformar el Artículo Sexto de los Estatutos Sociales de la compañía, conviniendo que el texto de dicho artículo sea el siguiente: **"ARTICULO SEXTO.-** Del capital Social.- El capital social de la compañía es de NOVECIENTOS SESENTA MIL DÓLARES dividido en novecientas sesenta mil acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una, suscritos y pagado en la forma que a continuación se detalla:

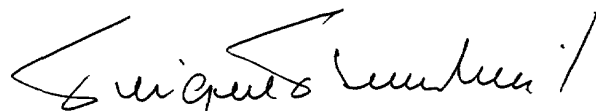
**CUADRO DE REPARTO ACCIONARIO POR AUMENTO  
DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**

| ACCIONISTAS          | CAPITAL<br>ACTUAL | CAPITAL<br>SUSCRITO | CAPITALIZACIÓN<br>DE LAS<br>UTILIDADES | NUEVO<br>CAPITAL  | ACCIONES       |
|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------------------------|-------------------|----------------|
| Enrique<br>Escudero  | 329.967,00        | 150.000,00          | 150.000,00                             | 479.967,00        | 479.967        |
| Guillermo<br>Narváez | 329.996,00        | 150.000,00          | 150.000,00                             | 479.996,00        | 479.996        |
| Nathalya<br>Narváez  | 4,00              | -----               | -----                                  | 4,00              | 4              |
| Benigno<br>Escudero  | 33,00             | -----               | -----                                  | 33,00             | 33             |
| <b>Total</b>         | <b>660.000,00</b> | <b>300.000,00</b>   | <b>300.000,00</b>                      | <b>960.000,00</b> | <b>960.000</b> |

**CUARTA: DECLARACION JURAMENTADA.-** El Representante Legal de "Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA S.A. declara bajo juramento que las cuentas y cifras utilizadas para elevar el capital de la compañía, son las que se reflejan en la contabilidad, constan en los Estados de Situación Financiera, se

ajustan a las disposiciones legales pertinentes y a los principios de contabilidad generalmente aceptados. Adicionalmente declara esta reinversión es de carácter nacional y que la compañía no mantiene contrato de obra pública pendiente con el Estado.- **QUINTA:** **CUANTÍA:** La cuantía es de TRESCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA.- **SEXTA:** **RÉGIMEN LEGAL.-** En todo cuanto no se hubiere expresado en esta escritura pública, se estará a lo dispuesto en la Ley de Compañías, quedando autorizado el Gerente General de la compañía para solicitar la inscripción de la misma en el Registro Mercantil, sentar las razones en la Notaría respectiva y remitir a la Superintendencia de Compañías los documentos pertinentes, cumplidas dichas diligencias.- **SEPTIMA.- DOCUMENTOS HABILITANTES.-** Se incorporan como documentos habilitantes al presente instrumento los siguientes: **a)** Cédula y certificado de votación del señor Edgar Enrique Escudero Torres, **b)** Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el día treinta de marzo del año dos mil siete, **c)** Nombramiento del Gerente General de la compañía Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA SOCIEDAD ANONIMA.- Usted señor notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la perfecta validez de este instrumento público.- ( HASTA AQUÍ LA MINUTA).- El compareciente ratifica la minuta inserta la misma que se halla firmada por la doctora Silvia Ximena Mendieta Pacheco, con matrícula profesional número mil setecientos cincuenta y seis, del Colegio de Abogados de Loja.- Para el otorgamiento de la presente escritura se observaron los preceptos legales del caso y leída que

le fue al compareciente por mí el Notario en unidad de acto, se ratifica y firma conmigo el Notario de todo lo cual doy fe.-

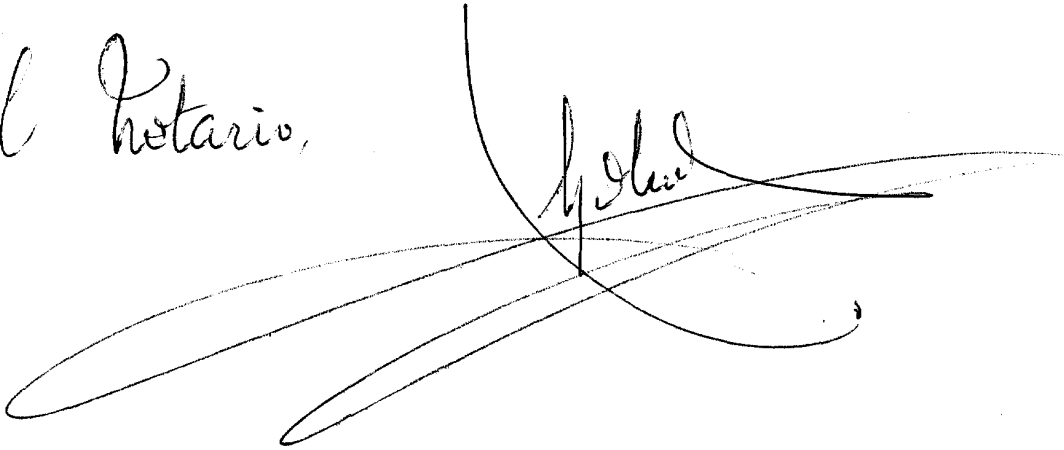


SR. EDGAR ENRIQUE ESCUDERO TORRES

C.C.

P.V.

El Notario,



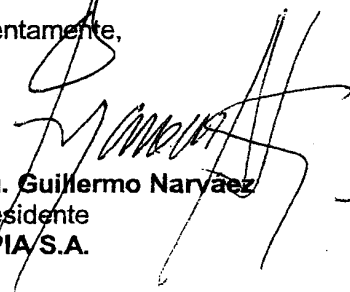
Quito, 7 de Agosto de 2005

Señor Ingeniero  
**Enrique Escudero**  
Presente.-

De nuestra consideración:

Nos es grato comunicar a usted que la Junta General de Accionistas de Servicio Integral para la Industria Alimenticia SIPIA S.A., reunida el 07 de Agosto de 2005, tuvo a bien reelegirlo como Gerente General y Representante Legal de la mencionada compañía, por el período de tres años, según lo establecen los estatutos de la Compañía que se constituyó el 6 de Noviembre de 1980, inscrito el 7 de enero de 1981 en la Notaría Quinta; transformada a Sociedad Anónima según escritura del 1ro de Diciembre de 1992, otorgada ante la Notaría # 28 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de marzo de 1993, Tomo 124, anotado bajo #570.

Atentamente,

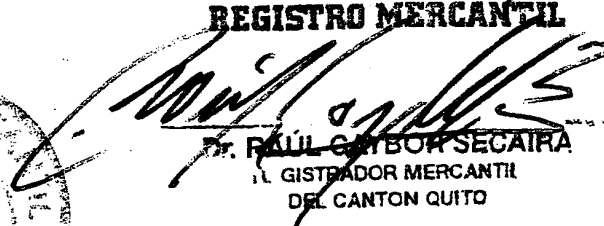
  
Ing. Guillermo Narváez  
Presidente  
SIPIA S.A.

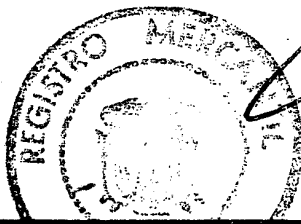
ACEPTO el cargo para el cual he sido designado y me comprometo a desempeñarlo legalmente. Quito, agosto 7 del 2005.

  
Ing. Edgar Enrique Escudero Torres  
Gerente General y Representante Legal  
C.I. 170329745-5

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7519 del Registro de Nombramientos Tomo 136  
Quito, a 8 AGO 2005

**REGISTRO MERCANTIL**

  
Dr. RAÚL GÁBOR SECAIRA  
GISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO





RAZON CERTIFICADA: Que la presente es fiel fotocopia del documento  
que antecede, el mismo que en original me fue presentado por el  
interesado en UNA (copia) (copia) (copia) para este  
efecto, luego de haber sido devuelto después de haber sido  
hecho archivado una igual en el protocolo de la Notaría Vigésimo  
Octava de Quito a mi cargo, conforme lo ordena la ley.

0000005

Quito a, 11 de Septiembre de 2007

EL NOTARIO

NOTARIA VIGÉSIMO OCTAVA  
DR. JAIME ANDRÉS ACOSTA HOLGUIN  
QUITO - ECUADOR



Certifico: Que la copia que antecede es autentica de su original. - 10/31/2007. - El  
Tesorero.

Edwin Oñar Cueva Hidalgo

SERVICIO INTEGRAL PARA  
LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
SIPIA S.A.

**ACTA DE JUNTA UNIVERSAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPANIA "SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
SIPIA SA." EFECTUADA EL 30 DE MARZO EL 2007.**

En la ciudad de Quito, hoy 30 de marzo del 2007 a las 9h30 en las oficinas de la compañía ubicadas en las calle Hugo Moncayo E11-28 y Avenida Seis de Diciembre se reúnen los accionistas Ingeniero Enrique Escudero, Ingeniero Guillermo Narváez, por sus propios derechos y en su calidad de Apoderado de la señorita Nathalya Narváez y Benigno Escudero, quienes constituyen la totalidad del capital social suscrito y pagado de la compañía, por cuanto deciden por unanimidad constituirse en junta universal ordinaria para tratar los siguientes puntos:

- 1. CONOCER Y APROBAR EL BALANCE CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2006;**
- 2. CONOCER Y APROBAR EL INFORME DE GERENCIA;**
- 3. CONOCER Y APROBAR EL INFORME DE COMISARIO;**
- 4. CONOCER EL INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS;**
- 5. RESOLUCION SOBRE LOS RESULTADOS;**
- 6. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS.**

Preside la sesión el Presidente de la empresa Ingeniero Guillermo Narváez y actúa como secretario, el Gerente General Ingeniero Enrique Escudero.

La Presidencia solicita que Secretaría constate el quórum, luego de diez minutos Secretaria certifica la presencia del ciento por ciento del capital social y así lo hace constar en la lista de asistentes que pasa a formar parte del expediente de esta sesión.

Con lo cual la Presidencia, siendo las nueve horas cuarenta y cinco minutos, declara instalada la sesión y con respecto al primer punto del orden del día, manifiesta que es necesario proceder a la aprobación del balance correspondiente al ejercicio económico del año 2006, el mismo que les fue entregado antes de esta fecha. Se lo aprueba por unanimidad.

En el segundo punto, el señor Gerente General informa sobre sus actividades. Los accionistas aprueban el informe por unanimidad.

Se hace constar que los socios administradores se abstienen de votar con respecto a los puntos uno y dos del orden del día de acuerdo al art. 243 de la Ley de Compañías.

En el tercer punto del orden del día: Presidencia ordena la lectura del informe presentado por el señor Comisario. Los accionistas aprueban el informe por unanimidad.

En el cuarto punto del orden del día, se da lectura al informe emitido por los Auditores Externos. Los accionistas acuerdan por unanimidad dar por conocido el informe;

En el quinto punto del orden del día, los accionistas resuelven que las utilidades generadas en este ejercicio fiscal se repartan totalmente a los accionistas Nathalya Narváez y Benigno Escudero. Parcialmente se reparten a Enrique Escudero y Guillermo

Narváez, exactamente la suma de USD \$ 161.365,136 a Enrique Escudero y USD \$ 161.379,318 a Guillermo Narváez. El saldo de trescientos mil dólares, ciento cincuenta mil dólares para cada uno, los accionistas acuerdan mantenerlos sin repartir, cuyos valores corresponden exclusivamente a Enrique Escudero y Guillermo Narváez, en partes iguales.

En el sexto punto del orden del día, los accionistas deciden aumentar el capital de la compañía mediante capitalización del saldo de las utilidades del ejercicio fiscal del año 2006 que no fueron repartidas a Enrique Escudero y Guillermo Narváez. Los accionistas Benigno Escudero y Nathalya Narváez renuncian al derecho de preferencia que les otorga la ley.

El capital de la compañía sube de seiscientos sesenta mil dólares americanos a novecientos sesenta mil dólares americanos.

En consecuencia se aprueba el nuevo cuadro de integración de capital integrado de la siguiente manera:

**CUADRO DE REPARTO ACCIONARIO POR AUMENTO  
DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO**

| ACCIONISTAS       | CAPITAL ACTUAL    | CAPITAL SUSCRITO  | CAPITALIZACIÓN DE LAS UTILIDADES | NUEVO CAPITAL     | ACCIONES       |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------|
| Enrique Escudero  | 329.967,00        | 150.000,00        | 150.000,00                       | 479.967,00        | 479.967        |
| Guillermo Narváez | 329.996,00        | 150.000,00        | 150.000,00                       | 479.996,00        | 479.996        |
| Nathalya Narváez  | 4,00              | -----             | -----                            | 4,00              | 4              |
| Benigno Escudero  | 33,00             | -----             | -----                            | 33,00             | 33             |
| <b>Total</b>      | <b>660.000,00</b> | <b>300.000,00</b> | <b>300.000,00</b>                | <b>960.000,00</b> | <b>960.000</b> |

Se reforma el Artículo Sexto de los Estatutos, el mismo que en adelante dirá:

**"ARTICULO SEXTO.-** Del Capital Social. - El capital social de la compañía es de novecientos sesenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en novecientas sesenta mil participaciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una."

Se autoriza al Gerente General Ingeniero Enrique Escudero para que suscriba la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía.

No habiendo más asuntos que tratar la Presidencia levanta la sesión a las 10h30 y a renglón seguido concede un receso para la redacción del acta, la misma que una vez aprobada es suscrita por todos los accionistas.

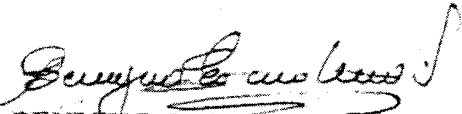
Luego de diez minutos se da lectura del acta, al término de lo cual queda en consideración y se la aprueba por unanimidad sin modificaciones.

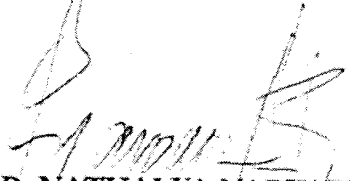
Para constancia firman:

Francisco

  
ING. GUILLERMO NARVÁEZ  
PRESIDENTE

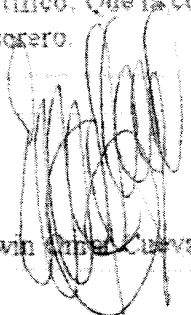
  
ING. ENRIQUE ESCUDERO  
GERENTE GENERAL -  
SECRETARIO

  
BENIGNO ESCUDERO,  
ACCIONISTA

  
POR, NATHALYA NARVAEZ

ING. GUILLERMO NARVAEZ  
ACCIONISTA

Certifico: Que la copia que antecede es autentica de su original. - 10/31/2007. - El  
Tesorero.

  
Edwin Cueva Hidalgo

SERVICIO INTEGRAL PARA  
LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
SIPIA S.A.

0000007

REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CEDULA DE CIUDADANIA N° 170329745-5

ESCUDERO TORRES EDGAR ENRIQUE

BOLIVAR/GUARANDA/ANGEL POLIVIO CHAVEZ

22 NOVIEMBRE 1951

FECHA DE NACIMIENTO 22/11/1951

REG. CIVIL 001-0309 00982 M

BOLIVAR/GUARANDA

ANGEL POLIVIO CHAVEZ

*Edgar Enrique Torres*

FIRMA DEL REGISTRADO

EQUATORIANA\*\*\*\*\* V4343V4242

CASADO CATHARINA CHRISTINA JANSSEN

SUPERIOR ING. AGRONOMO

BENIGNO ESCUDERO

ERNESTINA TORRES

20/01/2004

REN 0876943

PULGAR DERECHO

REPUBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPLENTE ELECTORAL  
CERTIFICADO DE VOTACION  
ELECCION DE REPRESENTANTES A LA  
ASAMBLEA CONSTITUYENTE  
15 DE SEPTIEMBRE DE 2007

150-0050 1703297455

NUMERO CEDULA

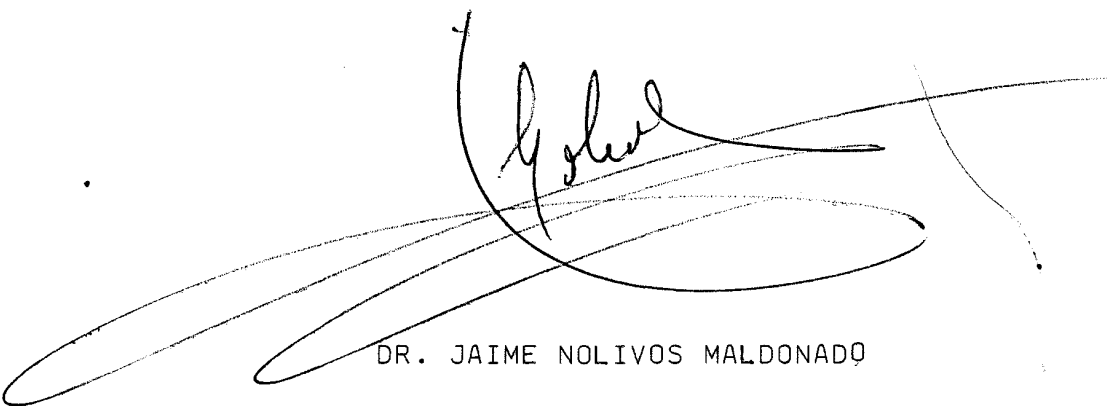
ESCUDERO TORRES EDGAR ENRIQUE

PICHINCHA PROVINCIA QUITO CANTON

SECRETARIA DE LA JUNTA

RA-

ZON: Es fiel copia de la cedula de ciudadanía y certificado de votacion cuyos originales me fueron presentados por el - interesado.- La confiero en Quito, a treinta y uno de octubre del dos mil siete.-



DR. JAIME NOLIVOS MALDONADO

NOTARIO DECIMO SEGUNDO

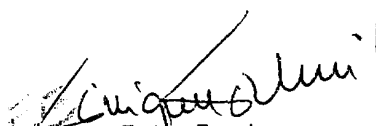
0000008

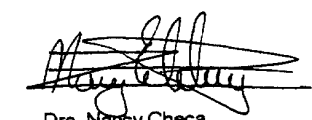
**SIPIA S.A.**  
**Balance General**

(Expresado en dólares americanos)

|                                        | Notas        | Al 31 de diciembre de<br>2006 |
|----------------------------------------|--------------|-------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                         |              |                               |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>              |              |                               |
| Caja - Bancos                          | 3            | US \$ 60.691,00               |
| Inversiones                            | 4            | 22.206,30                     |
| Cuentas por Cobrar                     | 5            | 2.122.120,72                  |
| (Menos): Provisión Cuentas Incobrables | 6            | (93.115,29)                   |
| Anticipo Proveedores                   |              | 71.067,29                     |
| Otras Cuentas por Cobrar               | 7            | 24.930,98                     |
| Inventarios                            | 8            | 855.747,63                    |
| Importaciones en Tránsito              | 9            | 363.328,74                    |
| Pagos Anticipados                      | 10           | 90.539,56                     |
|                                        |              | <u>3.517.516,93</u>           |
| <b>PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS</b> |              |                               |
| Propiedad, Maquinaria y Equipos        |              | 958.890,29                    |
| (Menos): Depreciación Acumulada        |              | (331.077,90)                  |
|                                        | 11           | <u>627.812,39</u>             |
| Gastos Diferidos                       |              | 10.552,34                     |
| (Menos): Amortización Acumulada        |              | (9.331,32)                    |
|                                        |              | <u>1.221,02</u>               |
| Inversiones a Largo Plazo              |              | <u>159,01</u>                 |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                   | <b>US \$</b> | <u><b>4.146.709,35</b></u>    |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Enrique Escudero  
 Gerente General

  
 Dra. Nancy Checa  
 Contadora General  
 Registro C.P.A. No. 17378

CERTIFICO QUE LA COPIA QUE ANTECEDE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

EDWIN CUEVA TESORERO SIPIA S.A.

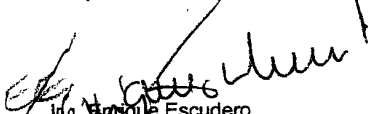
  
**SERVICIO INTEGRAL PARA  
 LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
 SIPIA S.A.**

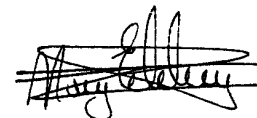
**SIPIA S.A.**  
**Balance General**

(Expresado en dólares americanos)

|                                            | Notas | Al 31 de diciembre de<br>2006    |
|--------------------------------------------|-------|----------------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                             |       |                                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |       |                                  |
| Obligaciones Financieras                   | 12    | US \$ 239.937,65                 |
| Proveedores                                | 13    | 1.548.489,63                     |
| Obligaciones con Terceros                  | 14    | 136.577,55                       |
| Otras Cuentas por Pagar                    | 15    | 118.704,96                       |
| Instituciones Públicas                     | 16    | 308.735,69                       |
| Provisión Beneficios Sociales              |       | 234.372,15                       |
| Otros Pasivos                              |       | 220,52                           |
|                                            |       | <u>2.587.038,15</u>              |
| <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>                 |       |                                  |
| Porvisión Jubilación Patronal y Desahucio  | 17    | <u>143.811,46</u>                |
|                                            |       | <u>143.811,46</u>                |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |       | <u><u>2.730.849,61</u></u>       |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>       |       |                                  |
| Capital Social                             | 18    | 660.000,00                       |
| Reserva Legal                              |       | 80.566,99                        |
| Reserva de Capital                         |       | 36.550,82                        |
| Pérdidas Acumuladas                        |       | (53.216,46)                      |
| Utilidad del Ejercicio                     |       | 691.958,39                       |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b> |       | <u><u>1.415.859,74</u></u>       |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |       | <u><u>US \$ 4.146.709,35</u></u> |

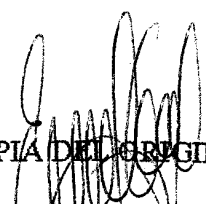
Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Inga Enrique Escudero  
Gerente General

  
Dra. Nancy Checa  
Contadora General  
Registro C.P.A. No. 17378

CERTIFICO QUE LA COPIA QUE ANTECEDE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

EDWIN CUEVA TESORERO SIPIA S.A.

  
SERVICIO INTEGRAL PARA  
LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
SIPIA S.A.

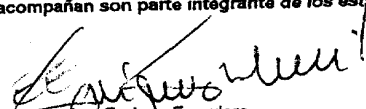


0000009

SIPIA S.A.  
Estado de Resultados  
(Expresado en dólares americanos)

|                                                                       | Notas | Al 31 de Diciembre de<br>2006 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|
| Ventas Netas                                                          |       | US \$ 9.451.822,50            |
| (Menos) : Costo de Ventas                                             |       | <u>(6.835.759,06)</u>         |
| Utilidad Bruta en Ventas                                              |       | 2.616.063,44                  |
| (Menos) : Gastos Operacionales                                        |       |                               |
| Administración                                                        |       | (649.962,98)                  |
| Ventas                                                                |       | (735.859,74)                  |
| Financieros                                                           |       | <u>(61.390,78)</u>            |
| Utilidad Operacional                                                  |       | 1.168.849,94                  |
| Ingresos y Gastos no Operacionales                                    |       |                               |
| Mas: Otros Ingresos                                                   | 19    | 5.192,97                      |
| (Menos) : Otros Egresos                                               | 20    | <u>(103.898,42)</u>           |
| Utilidad Antes de Participación<br>Trabajadores e Impuesto a la Renta |       | <u>1.070.144,49</u>           |
| (Menos) : Participación Trabajadores                                  |       | (160.521,87)                  |
| Impuesto a la Renta                                                   |       | (217.664,43)                  |
| Reserva Legal                                                         |       | -                             |
| UTILIDAD NETA                                                         |       | US \$ <u>691.958,39</u>       |

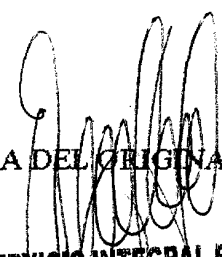
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Enrique Escudero  
Gerente General

  
Dra. Nancy Checa  
Contadora General  
Registro C.P.A. No. 17378

CERTIFICO QUE LA COPIA QUE ANTECEDE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

EDWIN CUEVA TESORERO SIPIA S.A.

  
SERVICIO INTEGRAL PARA  
LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
SIPIA S.A.

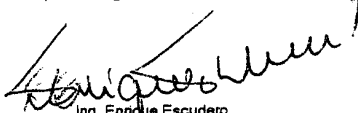
SIPIA S.A.  
Estado de Flujos de Efectivo  
(Expresado en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de  
2006

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

|                                                                                                           |              |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                                                                    | US \$        | 691.958,39          |
| <b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de efectivo usado en actividades de operación</b> |              |                     |
| Pérdida Inventarios y Siniestros                                                                          |              | 243,00              |
| Pérdida por Baja de Activos                                                                               |              | 3.443,54            |
| Ganancia por Venta de Activos                                                                             |              | (2.856,77)          |
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo                                                              |              | 60.471,81           |
| Otros Ajustes en Activos Fijos                                                                            |              | 1.584,58            |
| Provisión de Incobrables                                                                                  |              | 21.135,83           |
| Baja de Inventarios                                                                                       |              | 47.491,33           |
| Provisión para Jubilación patronal y desahucio                                                            |              | 66.704,97           |
| Pérdida por Diferencia en Cambio                                                                          |              | 17.991,50           |
| Ajuste Utilidades Ejercicios Anteriores                                                                   |              | (331,95)            |
| Retenciones Fuente Años Anteriores                                                                        |              | 67.572,60           |
| Amortizaciones                                                                                            |              | 21.241,34           |
| Provisión Reserva Legal                                                                                   |              | -                   |
| Participación Trabajadores                                                                                |              | 160.521,67          |
| Impuesto a la Renta                                                                                       |              | 217.664,43          |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>           |              | <b>1.375.168,22</b> |
| Aumento Cuentas por Cobrar Comerciales                                                                    |              | (364.345,84)        |
| Aumento Otras Cuentas por Cobrar                                                                          |              | 77.023,90           |
| (Aumento) Disminución en Inventarios                                                                      |              | (603.182,80)        |
| (Aumento) Disminución Gastos Anticipados e Impuestos                                                      |              | (101.687,38)        |
| Aumento Anticipo a Proveedores                                                                            |              | (43.871,66)         |
| Aumento en Cuentas por Pagar                                                                              |              | 493.285,79          |
| Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar                                                            |              | 4.440,67            |
| Disminución Gastos Acumulados                                                                             |              | (227.828,55)        |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>                                              |              | <b>609.002,35</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                                    |              |                     |
| Adquisición de Propiedad, Mobiliario y Equipos                                                            |              | (283.333,61)        |
| Aumentos de Otros Activos                                                                                 |              | (10.552,34)         |
| Producto de la Venta e Indemnización de Activos                                                           |              | 6.086,96            |
| Aumentos en Inversiones                                                                                   |              | 5.089,48            |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>                                                    |              | <b>(282.709,50)</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                                                |              |                     |
| Obligaciones Financieras, Netas                                                                           |              | (117.648,62)        |
| Dividendos Pagados                                                                                        |              | (208.644,23)        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>                                               |              | <b>(326.292,85)</b> |
| Disminución Neta del Efectivo                                                                             |              | (22.999,33)         |
| Efectivo al inicio del año                                                                                |              | 83.690,33           |
| <b>Efectivo al Final del Año</b>                                                                          | <b>US \$</b> | <b>60.691,00</b>    |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Enrique Escudero  
Gerente General

  
Dra. Nancy Chacón  
Contadora General

CERTIFICO QUE LA COPIA QUE ANTECEDE ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

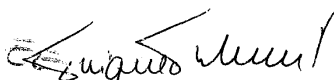
EDWIN CUEVA TESORERO SIPIA S.A.

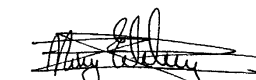
**SERVICIO INTEGRAL PARA  
LA INDUSTRIA ALIMENTICIA  
SIPIA S.A.**

SEIA S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
(Expresado en dólares americanos)

|                                               | Capital Social | Reserva Legal | Reserva de Capital | Utilidades Ejercicios Anteriores | Perdidas Acumuladas | Utilidad del Ejercicio |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2005              | 456.951,57     | 38.246,96     | 36.550,82          | -                                | (53.216,46)         | 453.680,31             |
| Transferencia de Utilidades Ejerc. Anteriores | -              | -             | -                  | 453.680,31                       | -                   | -                      |
| 10% Reserva Legal 2005                        | -              | 45.368,03     | -                  | (45.368,03)                      | -                   | -                      |
| Aumento de Capital                            | 203.048,00     | (3.048,00)    | -                  | (200.000,00)                     | -                   | -                      |
| Reparto Dividendos Accionistas                | -              | -             | -                  | (208.644,23)                     | -                   | -                      |
| Utilidad de Ejercicio 2006                    | -              | -             | -                  | -                                | -                   | 691.958,39             |
| Ajuste                                        | 0,43           | -             | -                  | 331,95                           | -                   | -                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 2006              | 660.000,00     | 80.566,99     | 36.550,82          | 0,00                             | (53.216,46)         | 691.958,39             |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Enrique Escudero  
Gerente General

  
Dra. Nancy Checa  
Contadora General  
Registro C.P.A. No. 17378

Se otorga  
SERVICIO INTEGRAL PARA  
LA INDUSTRIA ALIMENTICIA

SEIA S.A. CERTIFICADO QUE LA COPIA ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

0000010

gó ante mí y en fe de ello confiero esta **TERCERA** COPIA  
CERTIFICADA. La confiero en Quito, a cinco de Noviembre del  
dos mil siete.-



*Jaime N. Maldonado*

DR. JAIME NOLIVOS MALDONADO  
NOTARIO DÉCIMO SEGUNDO

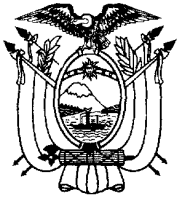


**ZON:-** Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Segundo de la Resolución Número: 07.Q.IJ. 005041 dada por el Dr. Gonzalo Merlo Pérez, Intendente de Compañías de Quito, el 14 de diciembre del 2007, tomé nota al margen de la matriz de el Aumento de Capital de \$ 660.000,00 a \$ 960.000,00 y la reforma de estatutos de la Compañía SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA SOCIEDAD ANONIMA, celebrada ante mí el 31 de octubre del 2007, de la aprobación de la misma que por la presente resolución hace dicha Superintendencia de Compañías.

Quito, a 17 de diciembre del 2007



**DR. JAIME NOLIVOS MALDONADO.  
NOTARIO DECIMO SEGUNDO.**



0000012

**DR. HUMBERTO NAVAS DAVILA**NOTARIA  
QUINTA

1                   ZON:   Mediante Resolución No.07.Q.IJ.005041   dictada   por el  
2                   Doctor Gonzalo Merlo Pérez, Intendente de Compañías de Quito, el  
3                   14 de diciembre del 2007;   se aprueba el aumento de capital de  
4                   US\$ 660.000,00 a US \$ 960.000,00 y la reforma de estatutos de la  
5                   compañía **SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA**  
6                   **S.A.**, de cuyo particular tomé nota al margen de la escritura  
7                   pública de Constitución de la indicada compañía, celebrada ante el  
8                   Notario Quinto del Cantón Quito, Dr. Ulpiano Gaybor Mora el 6 de  
9                   Noviembre de 1980, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi  
10                  cargo.- Quito, a dieciocho de diciembre del año dos mil siete.-  
11

**Notaría 5ta**

12  
13  
14  
15  
16  
17                   *Dr. Humberto Navas Dávila*  
18                   **NOTARIO QUINTO**  
19                   **QUITO**

20                   *Luis Humberto Navas D.*  
21                   *Quito - Ecuador*

22  
23  
24  
25  
26  
27  
28



0000013

**REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON QUITO**



ZÓN.- Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número 07.Q.IJ. CERO CERO CINCO MIL CUARENTA Y UNO del SR. INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO de 14 de Diciembre del 2.007, bajo el número 3856 del Registro Mercantil, Tomo 138.- Se tomó nota al margen de la inscripción número 14 del Registro Mercantil de siete de Enero de mil novecientos ochenta y uno, a fs 35, Tomo 112.- Queda archivada la SEGUNDA COPIA Certificada de la Escritura Pública de AUMENTO DE CAPITAL; Y, REFORMA DE ESTATUTOS de la Compañía "SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPLA S. A.", otorgada el 31 de Octubre del 2.007, ante el Notario DECIMO SEGUNDO del Distrito Metropolitano de Quito, DR. JAIME PATRICIO MOLIVOS.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 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 51259.- Quito, a veinte y siete de Diciembre del año dos mil siete.- **EL REGISTRADOR.-**

  
**DR. RAÚL GAYBOR SECARRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO**



RG/lg.-