

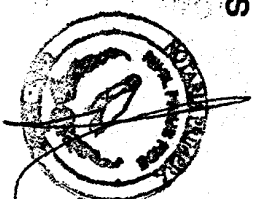


NOTARIA
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0000



AUMENTO DE CAPITAL Y
REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL DE

CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA

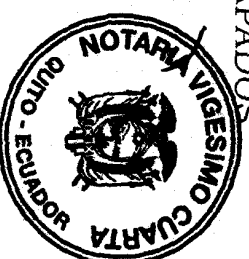
CAPITAL ANTERIOR US \$ 1'000.000
CAPITAL ACTUAL US \$ 1'105.000
AUMENTO DE CAPITAL 105.000

DI 4 COPIAS

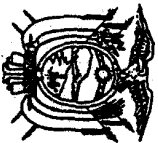
c.p.t

ESCRITURA NUMERO: MIL TRESCIENTOS DIEZ Y SIETE. -

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, hoy día viernes nueve (9) de julio del dos mil cuatro, ante mi doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón, comparece el señor César Alvarez Villota en su calidad de Presidente y Representante Legal de la compañía CONTRACHAPADOS



DE ESMERALDAS S.A. CODESA. El compareciente es mayor de edad, casado, domiciliado en la ciudad de Quito, legalmente capaz para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe en virtud de haberme exhibido de cédula de ciudadanía cuya copia se adjunta; bien instruido por mi el Notario en el objeto y resultados de esta escritura que a celebrarla procede libre y voluntariamente de acuerdo a la minuta que me presenta, cuyo tenor literal y que transcribo dice lo siguiente: **"Señor Notario:** En su registro de escrituras públicas, sírvase insertar una de la que conste el aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA, de acuerdo a las siguientes cláusulas: **PRIMERA. COMPARECIENTE:** Comparece a la celebración de la presente escritura, el señor César Alvarez Villota en su calidad de Presidente y Representante Legal de la compañía CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA, conforme prueba con el nombramiento debidamente inscrito en el Registro Mercantil que se agrega. **SEGUNDA. ANTECEDENTES:** a) CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA, se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, el once (11) de Junio de mil novecientos setenta y uno (1971), fue aprobada por la Superintendencia de Compañías por Resolución número dos mil cuatrocientos cincuenta y siete (2457) de veinte y nueve (29) de Junio del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas el primero (1)



NOTARIA
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

0001



de Julio de mil novecientos setenta y uno (1971), el día 10 del mes de julio, número doce (12), tomo uno (1), repertorio setecientos quince (715) del Registro Industrial. **b)** En CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA, se han realizado varios actos societarios, siendo el último de ellos el aumento de capital y reforma del estatuto social que consta en la escritura pública celebrada ante el Notario Primero del Cantón Quito el veinte y cuatro (24) de julio del dos mil dos (2002) e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas el diez (10) de diciembre del dos mil dos (2002). **c)** La junta general de accionistas de la compañía en sesión celebrada el quince de marzo del dos mil cuatro (2004), resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía y reformar consecuentemente su estatuto social, todo ello en la forma que consta del acta de la referida junta general. **TERCERA. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.** En base a los antecedentes expuestos, el Señor César Alvarez Yllota en su calidad de Presidente y Representante Legal de la compañía CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA, expresamente declara: **a)** Que aumenta el capital suscrito de la compañía en la suma de ciento cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 105.000) con lo cual éste ascenderá a la suma de un millón ciento cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 1.105.000) **b)** Que reforma el artículo quinto del estatuto social que en adelante dirá: "Artículo **Quinto.** El capital suscrito de la compañía es de un



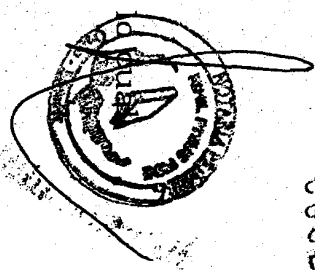
DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



NOTARIA
PRIMERA



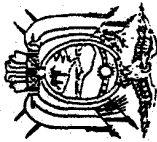
en ella y firma conmigo en unidad de acto de todo lo
doy fe.-



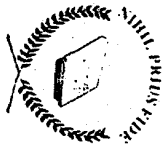
Cesar Alvarez Villota
CI. 170238598-8

Cesar Alvarez Villota

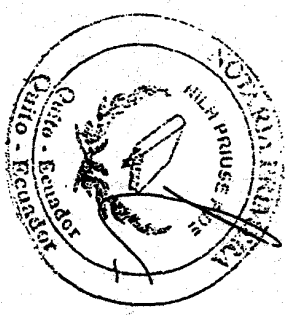




NOTARIA
PRIMERA



DR. JORGE MACHADO CEVALLOS



Nº. 314

P R O T O C O L I Z A C I O N

NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE

OTORGADO POR LA COMPAÑIA

CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.

CODESA.-

A FAVOR DEL SEÑOR CESAR ALVARAEZ VILLOTA

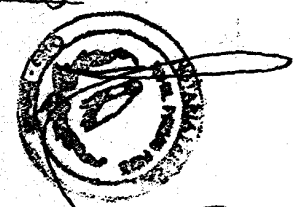
CUANTIA INDETERMINADA

QUITO 16 DE ABRIL DE 2004.-

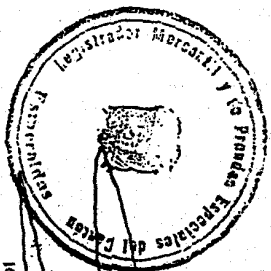
%%&%%& IMC &%%&%%&

DI 40 COPIAS

0003



Con la fecha queda inscrito CONDOMINIO
que antecede b j N 38 del Registro
y No. 187 de 11 X X X
en el tomo XVII folio 1005 M
Limpio de 08 ABR 2004



Gerardo Ramon Torres Palacios
Registrador Mercantil y de Prendas
Limpio de 08 ABR 2004



Esmeraldas, 16 de marzo del 2004

08 ABR 2004

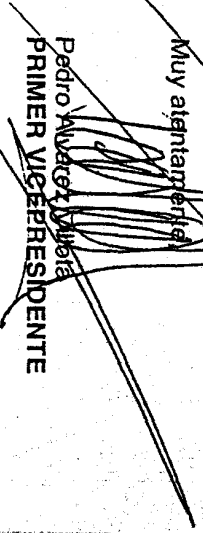
Señor Don
César Alvarez Villota
Presente.-

Muy distinguido señor:

Por medio de la presente nota de nombramiento, tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Contrachapados de Esmeraldas S.A. "Codesa", celebrada en la ciudad de Esmeraldas el día quince de marzo del dos mil cuatro, tuvo el acierto de nombrarle para el cargo de **Presidente** de la misma, con las facultades y atribuciones que señalan los Estatutos y la Ley de Compañías, por el plazo de dos años.

Usted se servirá inscribir este nombramiento para los fines de Ley.

Muy atentamente,


Pedro Alvarez Villota
PRIMER VICEPRESIDENTE

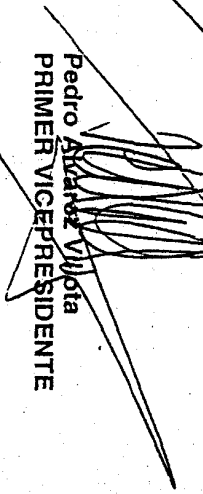
Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Esmeraldas, 16 de marzo del 2004


César Pedro José Gabriel Alvarez Villota
C.I. 170238598-8

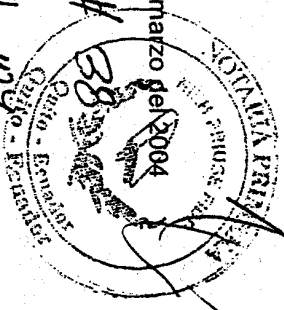
RAZON: Siento por razón que el señor César Alvarez Villota, nombrado Presidente de CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA" en la Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Esmeraldas el día lunes quince de marzo del dos mil cuatro, aceptó el cargo de **Presidente** y tomó posesión del mismo, prometiendo desempeñarlo fiel y legalmente.

Esmeraldas, 16 de marzo del 2.004


Pedro Alvarez Villota
PRIMER VICEPRESIDENTE

Contrachapados de Esmeraldas S.A. "CODESA", se halla constituida mediante escritura pública otorgada el 11 de junio de 1971, ante el Notario Doctor Wladimiro Villalva V., a cargo de la Notaría Primera del Cantón Quito, inscrita el 1º de julio de 1971, a folios 30 a la 46, Tomo I del Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas, bajo el No. 12.

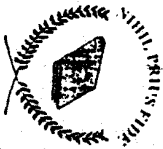
Representante Legal: Presidente



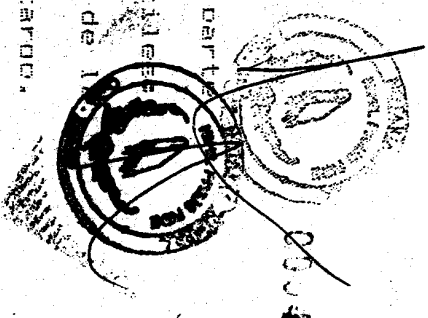


DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

NOTARIA
PRIMERA

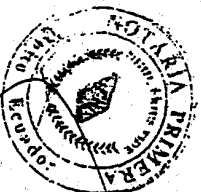


RAZON DE PROTOCOLIZACION. A petición de parte interesada, con esta fecha y en tres fojas útiles protocolizo en el registro de escrituras públicas de la Notaría Primera de este cantón, actualmente a mi cargo, el Nombramiento que antecede.- Quito, dieciséis de Abril de dos mil cuatro. El Notario. (firmado) Doctor Jorge Machado C.- (sigue un sello).-



Es fiel y. TRIGESIMA SEGUNDA

COPIA CERTIFICADA del documento que antecede, protocolizado ante mí. y, en fe de ello, la confiero debidamente sellada y firmada en Quito, dieciséis de Abril de dos mil cuatro.-



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Primero del Cantón Quito

Jorge Machado



ACTA # 38 DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA"
CELEBRADA EL 15 DE MARZO DEL 2.004



En la ciudad de Esmeraldas, el día de hoy Lunes 15 de Marzo del 2004, a las 16:15 horas se reunió la Junta General de Accionistas de CODESA, en su propio local, ubicado en el Km. 1 ½ de la vía a Esmeraldas Atacames, la misma que fue convocada, al efecto, por el Presidente de la Compañía, mediante aviso publicado en el Diario "El Comercio" de la ciudad de Quito, el día 27 de Febrero del 2004 y mediante convocatorias cursadas en forma personal a los señores Accionistas de la Compañía, como a los señores Comisarios de ella. A las 16:00 hs. se dio comienzo a la formación de la lista de asistentes y a los demás requisitos señalados en el Art. 239 de la Ley de Compañías. A las 16:10 hs del indicado día, se dejó constancia de que existía el quórum legal y estatutario suficiente para instalar la Junta General ordinaria de Accionistas, una vez que, a esta hora se hallaba presente y/o debidamente representado el 75,267 % del capital pagado. Presidió la Junta General de Accionistas el Presidente de la Compañía, Sr. César Alvarez Villota, y actuó como Secretario de la misma el Señor Gustavo López Báez. El Secretario informó que existía el quórum ya mencionado, y el Presidente declaró instalada la Junta a las 16:15 horas.

A continuación, la Presidencia dispuso que por Secretaría se lea la lista de Accionistas asistentes a la Junta por sí o representados y el número de votos que les correspondía y/o representaban. La lista de asistentes fue la siguiente:

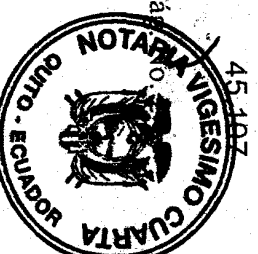
LISTA DE ACCIONISTAS CONCURRENTES

NOMBRE DEL ACCIONISTA	CAPITAL US\$	No. DE VOTOS
La Sra. Alicia Trigo Beaumont, en representación del Sr. Francisco Corell Grau, por sus acciones, y.	9.982,04	158.472
en representación del Sr. Julian Corell Grau, por sus acciones, y.	9.982,04	158.472
en representación del Sr. Eugenio Corell Mifsud, por sus acciones, y.	4.980,28	79.076
en representación de la Sra. María Teresa Corell Mifsud, por sus acciones, y.	4.980,28	79.076
en representación de la Sra. Ana María Corell Orríos, por sus acciones, y.	4.980,28	79.076
en representación de la Sra. María Amparo Corell Orríos, por sus acciones, y.	4.980,28	79.076

X



en representación del Sr. Francisco Gimeno Adrián, por sus acciones, y	18.886,04	301.000
en representación de la Sra. Amparo Grau Filloj, por sus acciones, y	29.982,76	475.954
en representación de MADDO OVERSEAS, por sus acciones, y	71.418,96	1.133.682
en representación del Sr. Vicente Pastor Sendra, por sus acciones, y	34.983,96	555.348
en representación del Sr. Enrique Trenor Y Lamo, por sus acciones, y	16.097,88	254.156
en representación de WOOD INDUSTRIES HOLDING, por sus acciones, y	95.227,68	1.511.612
en representación de la Sra. Fina Yuste de Cantón, por sus acciones,	11.898,32	188.874
La Sra. María Teresa Freille de Alvarez, por sus acciones, y	21.436,28	340.279
en representación del Sr. German Guevara Alas, por sus acciones, y	9.960,60	158.153
en representación de la Sra. Ana María Alvarez Freille, por sus acciones, y	19.370,80	307.486
en representación del Sr. César José Alvarez Freille, por sus acciones, y	139,36	2.228
en representación de la Sra. Gabriela Alvarez Freille, por sus acciones, y	139,36	2.216
en representación de la Srta. Verónica Alvarez Freille, por sus acciones, y	139,36	2.216
en representación de la Sra. Susana Alvarez Villota, por sus acciones, y	5.750,52	91.309
en representación de la Sra. María Fernanda Chiriboga Alvarez, por sus acciones, y	2.841,24	45.107
en representación de la Sra. María José Chiriboga Alvarez, por sus acciones, y	2.841,24	



El Sr. César Gabriel Alvarez Villota, por sus acciones,

111.227,16

El Sr. Pedro José Alvarez Villota, por sus acciones, y

71.402,56

1'133.441

en representación de ALVAREZ BARBA, por sus acciones, y

38.292,28

607.673

en representación de PALVI C.L., por sus acciones,

36.684,08

585.478

El Ing. Francisco Xavier Chiriboga Alvarez, por sus acciones, y

2.841,24

45.107

en representación de AS DOMUS C.A., por sus acciones.

99.300,96

1'570.048

La Sr. Fernando Cortéz King, por sus acciones.

11.925,76

189.312

S U M A N

752.673,60

11'948.595

La Presidencia dispuso que por Secretaría se dé lectura a la Convocatoria, publicada por la prensa, cuyo texto es el siguiente:

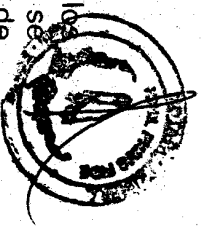
CONVOCATORIA

A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A.

Se convoca a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía CODESA, que tendrá lugar en su propio local, ubicado en el Km. 1 ½ de la vía Esmeraldas Atacames, el día Lunes 15 de Marzo del 2004 a las 16:00 con el objeto de conocer los siguientes puntos:

1. Conocimiento y decisión sobre los informes de los Administradores.
2. Conocimiento y decisión sobre el informe de los señores Comisarios.
3. Conocimiento y decisión sobre el Balance y Estados de Pérdidas y Ganancias correspondiente al Ejercicio Económico de 2003.
4. Destino de las utilidades.
5. Designación de Presidente, Vicepresidente, Directores Principales y Suplentes, Comisario Principal y Suplente de la Compañía y fijación de sus remuneraciones.
6. Contratación de Auditores Externos.
7. Aumento de Capital, y,
8. Reforma de Estatutos.

0006



El Balance General, anexos e informe se encuentran a disposición de los señores Accionistas en el domicilio de la Compañía. Esta convocatoria se hace de conformidad con lo previsto en los estatutos y en la Ley de Compañías.

Se convoca a los Comisarios señores Jorge Vargas y Homero Escobar, personalmente e individualmente a la Junta.

Sr. César Alvarez V.
PRESIDENTE

Quito, febrero 27 del 2004

Cumplidos todos los requisitos formales para la instalación y realización de la Junta, la Presidencia dispuso que se dé curso al Orden del Día constante en la Convocatoria.

Concluida la lectura del orden del día, la Presidencia lo puso a consideración de los señores Accionistas y la Junta General procedió a conocer los respectivos puntos en la siguiente forma:

El Presidente, Sr. César Alvarez, dio lectura del informe del Directorio y de la administración, documento que refleja las actividades de la Administración de la Empresa en el período comprendido entre 1ro. de enero y el 31 de Diciembre del 2003.

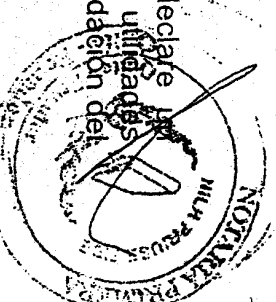
Dispuso acto seguido la Presidencia que se dé lectura del informe del comisario. A continuación, la Junta conoció también el Informe presentado por los Auditores Externos de la compañía, la firma Deloitte & Touche, sobre el ejercicio económico del 2003, y el Balance del ejercicio del año anterior, el Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos. La Presidencia puso a consideración de la Junta dichos informes. La Junta General, por unanimidad, con todos los votos a favor, aprobó los citados documentos. Se abstuvieron de votar los accionistas que ejercen funciones administrativas, por así disponerle la Ley.

La Junta General de Accionistas aprobó la siguiente aplicación de los rendimientos del ejercicio:

Utilidades del ejercicio	\$175,113
15% participación trabajadores	32,113
15% impuesto a la renta	28.271
Utilidad neta	\$114,729
10% reserva legal	11,473
Utilidad a disposición de los accionistas	\$103,256



El Directorio recomienda que la Junta General de Accionistas declare un dividendo en efectivo de \$ 51,628, que se tomará de la cuenta de utilidades retenidas de años anteriores. La Junta General aprueba la recomendación del Directorio.



Continuando con el orden del día, la Junta General procedió a designar a los funcionarios a los que se refiere el punto quinto de la Convocatoria, en la siguiente forma:

Presidente: Sr. César Alvarez Villota

Primer Vicepresidente: Sr. Pedro Alvarez Villota

Segundo Vicepresidente: Sr. Rafael Vilarasa Cantón

Primer Vocal Principal: Dr. Fabián Jaramillo Terán

Segundo Vocal Principal: Ing. Francisco Chiriboga Alvarez

Tercer Vocal Principal: Sr. Juan Vilarasa Cantón

Cuarto Vocal Principal: Ing. Manuel Freile Farlo

Primer Vocal Suplente: Ing. Eduardo Bustamante Alvarez

Segundo Vocal Suplente: Ing. Salvador Vilarasa B.

Tercer Vocal Suplente: Ing. Ignacio Bustamante

Los miembros designados permanecerán en sus cargos por el periodo de dos años, conforme lo establecen los estatutos de la compañía.

La Junta acordó que se pague como honorarios a los directores la suma de US\$ 180 por sesión asistida. En cuanto a la remuneración del Presidente, éste solicita que por esta ocasión no se revise su remuneración.

La Junta General procedió a reelegir como Comisario Principal al Sr. Jorge Vargas; y como Comisario Suplente al Sr. Homero Escobar, por el periodo de un año y determinó la remuneración de US\$ 250 para el Principal y US\$ 50 para el Suplente, por los trabajos efectuados y el informe anual.

A continuación y siguiendo el orden del día se puso a consideración de la Junta el siguiente punto que indica sobre la contratación de auditores externos. La Junta resolvió encomendar al Directorio esta contratación con la firma Deloitte & Touche y si no se llegare a un acuerdo, se negocie con Price Waterhouse, Ernst & Young, o la empresa de auditores que sea más conveniente, escogiendo entre las principales empresas del mercado local y se procure negociar las condiciones más favorables para los intereses de la Compañía.

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

El directorio recomienda se incremente el capital social de la compañía en US\$105.000, que se pagará tomando la totalidad de las utilidades del ejercicio o sea la suma de US\$ 103.256 y US\$ 1.744,00 de la cuenta Reserva Legal y mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias y nominativas, que los accionistas recibirán totalmente liberadas en proporción a su participación en el

0007

capital social. Consecuentemente se reformará el estatuto social a fin de reflejar el nuevo capital de la compañía que será de US\$1105.000,00. La Junta General de Accionistas acoge y aprueba por unanimidad este pedido del Directorio y resuelve en consecuencia.

El Sr. Juan Vilarasa propone un voto de aplauso y felicitación para la administración por los resultados obtenidos. Lo que es aprobado por la Junta con un voto de aplauso.



Considerados todos los puntos señalados en la Convocatoria, el Secretario dejó constancia de que todas las resoluciones que anteceden fueron aprobados por unanimidad, con todos los votos a favor, salvo en el caso de las abstenciones dispuestas por la ley.

El Secretario deja constancia de que ha incorporado al expediente de la Junta los documentos correspondientes que son: Convocatoria, Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, Informe de Administradores, comisario, Auditores Externos, y documentos que acreditan la representación legal de los accionistas ausentes.

Se concede un receso para la redacción del acta. Reinstalada la misma, el Secretario da lectura del acta, la misma que es aprobada, levantándose la sesión a las 17:20 hs del mismo día.

En virtud de lo resuelto, el Presidente declara formalmente concluida la Junta General de Accionistas de Contrachapados de Esmeraldas S.A.

EL PRESIDENTE

[Signature of Sr. Cesar Alvarez Villota]

SR. CESAR ALVAREZ VILLOTA

EL SECRETARIO

[Signature of Dr. Gustavo Lopez Baez]

DR. GUSTAVO LOPEZ BAEZ

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL
DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE esta
coincide con el documento que me fue presentada
en Quito a las 17:20 hs del 9 JUL 2004
Dr. Jorge Machado Contreras
Notario Publico de Quito



CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S. A.

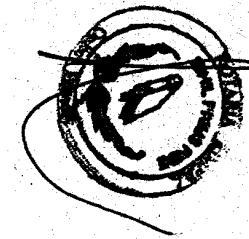
DETALLE DE ACCIONES POR INCREMENTO DE CAPITAL SEGUN ACTA DE DIRECTORIO DEL 15 DE MARZO DEL 2004

MONTO: US \$ 105.000,00

No.	NOMBRE	NACIONALIDAD	PARTICIPACION ACTUAL	CAPITAL A Dic-03	ACCIONES DE 0,20	VALOR NOMINAL	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA	ACCIONES DE 0,04	VALOR NOMINAL	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA	INCREMENTO DE CAPITAL	NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE CAPITAL
1	CORELL GRAU FRANCISCO	ESPAÑOLA	0,998204%	9.982,04	5.240	1.048,00	15.875.354	15.880.593	3	0,12	16.400.319	16.400.321	1.048,12	11.030,16	0,998205%
2	CORELL GRAU JULIAN	ESPAÑOLA	0,998204%	9.982,04	5.240	1.048,00	15.880.594	15.885.833	3	0,12	16.400.322	16.400.324	1.048,12	11.030,16	0,998205%
3	CORELL MIFSUD EUGENIO	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.885.834	15.888.447	3	0,12	16.400.325	16.400.327	522,92	5.503,20	0,498027%
4	CORELL MIFSUD MARIA TERESA	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.888.448	15.891.061	3	0,12	16.400.328	16.400.330	522,92	5.503,20	0,498027%
5	CORELL ORRIOS ANA MARIA	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.891.062	15.893.675	3	0,12	16.400.331	16.400.333	522,92	5.503,20	0,498027%
6	CORELL ORRIOS MARIA AMPARO	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.893.676	15.896.289	3	0,12	16.400.334	16.400.336	522,92	5.503,20	0,498027%
7	GIMENO ADRIAN FRANCISCO	ESPAÑOLA	1,888604%	18.886,04	9.915	1.983,00	15.896.290	15.906.204	1	0,04	16.400.337	16.400.337	1.983,04	20.869,08	1,888605%
8	GRAU FILLOL AMPARO	ESPAÑOLA	2,998276%	29.982,76	15.741	3.148,20	15.906.205	15.921.945	0	0,00			3.148,20	33.130,96	2,998277%
9	GUEVARA ALAS GERMAN	MEXICANA	0,996060%	9.960,60	5.229	1.045,80	15.921.946	15.927.174	2	0,08	16.400.338	16.400.339	1.045,88	11.006,48	0,996062%
10	MADO OVERSEAS	PANAMENA	7,141895%	71.418,96	37.495	7.499,00	15.927.175	15.964.669	0	0,00			7.499,00	78.917,96	7,141897%
11	PASTOR SENDRA VICENTE	ESPAÑOLA	3,498396%	34.983,96	18.366	3.673,20	15.964.670	15.983.035	3	0,12	16.400.340	16.400.342	3.673,32	38.657,28	3,498396%
12	TRENOR Y LAMO ENRIQUE	ESPAÑOLA	1,609789%	16.097,88	8.451	1.690,20	15.983.036	15.991.486	2	0,08	16.400.343	16.400.344	1.690,28	17.788,16	1,609789%
13	VILARRASA OLIVERAS JUAN	ESPAÑOLA	0,998212%	9.982,12	5.240	1.048,00	15.991.487	15.996.726	3	0,12	16.400.345	16.400.347	1.048,12	11.030,24	0,998212%
14	WOOD INDUSTRIES HOLDING	PANAMENA	9,522768%	95.227,68	49.994	9.998,80	15.996.727	16.046.720	3	0,12	16.400.348	16.400.350	9.998,92	105.226,60	9,522769%
15	YUSTE FINA DE CANTON	ESPAÑOLA	1,189832%	11.898,32	6.246	1.249,20	16.046.721	16.052.966	3	0,12	16.400.351	16.400.353	1.249,32	13.147,64	1,189832%
16	ACOSTA ESPINOSA JAIME	ECUATORIANA	0,525972%	5.259,72	2.761	552,20	16.052.967	16.055.727	2	0,08	16.400.354	16.400.355	552,28	5.812,00	0,525973%
17	ADMINISTRADORA DE INVERSIONES	ECUATORIANA	0,500000%	5.000,00	2.625	525,00	16.055.728	16.058.352	0	0,00	0	0	525,00	5.525,00	0,500000%
18	ALVAREZ DROUET PATRICIO	ECUATORIANA	0,020256%	202,56	106	21,20	16.058.353	16.058.458	2	0,08	16.400.356	16.400.357	21,28	223,84	0,020257%
19	ALVAREZ FREILE ANA MARIA	ECUATORIANA	1,937080%	19.370,80	10.189	2.033,80	16.058.459	16.068.627	3	0,12	16.400.358	16.400.360	2.033,92	21.404,72	1,937079%
20	ALVAREZ FREILE CESAR JOSE	ECUATORIANA	0,013938%	139,36	73	14,60	16.068.628	16.068.700	1	0,04	16.400.361	16.400.361	14,64	154,00	0,013937%
21	ALVAREZ FREILE GABRIELA	ECUATORIANA	0,013936%	139,36	73	14,60	16.068.701	16.068.773	1	0,04	16.400.362	16.400.362	14,64	154,00	0,013937%
22	ALVAREZ FREILE VERONICA	ECUATORIANA	0,013936%	139,36	73	14,60	16.068.774	16.068.846	1	0,04	16.400.363	16.400.363	14,64	154,00	0,013937%
23	ALVAREZ PLAZA OSWALDO	ECUATORIANA	0,039648%	396,48	208	41,60	16.068.847	16.069.054	1	0,04	16.400.364	16.400.364	41,64	438,12	0,039649%
24	ALVAREZ PLAZA PATRICIO	ECUATORIANA	0,049956%	499,56	262	52,40	16.069.055	16.069.316	1	0,04	16.400.365	16.400.365	52,44	552,00	0,049955%
25	ALVAREZ SUSANA DE CHIRIBOGA	ECUATORIANA	0,575052%	5.750,52	3.019	603,80	16.069.317	16.072.335	0	0,00	0	0	603,80	6.354,32	0,575052%
26	ALVAREZ VILLOTA CESAR GABRIEL	ECUATORIANA	11,122716%	111.227,16	58.394	11.678,80	16.072.336	16.130.729	1	0,04	16.400.366	16.400.366	11.678,84	122.906,00	11,122715%
27	ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSE	ECUATORIANA	7,140256%	71.402,56	37.486	7.497,20	16.130.730	16.168.215	2	0,08	16.400.367	16.400.368	7.497,28	78.899,84	7,140257%
28	ALVAREZ BARBA S.A.	ECUATORIANA	3,829228%	38.292,28	20.103	4.020,60	16.168.216	16.188.318	2	0,08	16.400.369	16.400.370	4.020,68	42.312,96	3,829227%
29	ARCINIEGA VENTIMILLA FULVIA ELSA	ECUATORIANA	0,047088%	470,88	247	49,40	16.188.319	16.188.565	1	0,04	16.400.371	16.400.371	49,44	520,32	0,047088%
30	ARTETA CARDENAS PEDRO JOSE	ECUATORIANA	3,819584%	38.195,84	19.002	3.800,40	16.188.566	16.207.567	4	0,16	16.400.372	16.400.375	3.800,56	39.996,40	3,819584%
31	ARTETA GENEVEVA DE GUARDERAS	ECUATORIANA	0,232308%	2.323,08	1.219	243,80	16.207.568	16.208.786	3	0,12	16.400.376	16.400.378	243,92	2.567,00	0,232308%
32	INMOBILIARIA AS DOMUS S.A.	ECUATORIANA	9,930096%	99.300,96	52.133	10.426,60	16.208.787	16.260.919	0	0,00	0	0	10.426,60	109.727,56	9,930096%
33	BUSTAMANTE CARDENAS DIEGO DR	ECUATORIANA	0,200000%	2.000,00	1.050	210,00	16.260.920	16.261.969	0	0,00	0	0	210,00	2.210,00	0,200000%
34	CHIRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO	ECUATORIANA	0,284124%	2.841,24	1.491	298,20	16.261.970	16.263.460	3	0,12	16.400.379	16.400.381	298,32	3.139,56	0,284123%
35	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNAN	ECUATORIANA	0,284124%	2.841,24	1.491	298,20	16.263.461	16.264.951	3	0,12	16.400.382	16.400.384	298,32	3.139,56	0,284123%
36	CHIRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	ECUATORIANA	0,284124%	2.841,24	1.491	298,20	16.264.952	16.266.442	3	0,12	16.400.385	16.400.387	298,32	3.139,56	0,284123%
37	COBO WANIA DE	ECUATORIANA	0,201912%	2.019,12	1.060	212,00	16.266.443	16.267.502	0	0,00	0	0	212,00	2.231,12	0,201911%
38	COLDINCA CIA. LTDA.	ECUATORIANA	0,307276%	3.072,76	1.613	322,60	16.267.503	16.269.115	1	0,04	16.400.388	16.400.388	322,64	3.395,40	0,307276%
39	CORTIZ KING FERNANDO	ECUATORIANA	1,192576%	11.925,76	6.261	1.252,20	16.269.116	16.275.376	0	0,00	16.400.389	16.400.388	1.252,20	13.177,96	1,192576%
40	DURINI TERAN MANUEL FRANCISCO	ECUATORIANA	2,014892%	20.148,92	10.578	2.115,80	16.275.377	16.285.954	1	0,04	16.400.389	16.400.389	2.115,64	22.264,56	2,014892%
41	DURINI TERAN MARGARITA DE AGUI	ECUATORIANA	0,809212%	8.092,12	4.248	849,60	16.285.955	16.290.202	2	0,08	16.400.390	16.400.391	849,68	8.941,80	0,809213%
42	E N D E S A	ECUATORIANA	0,079460%	794,60	417	83,40	16.290.203	16.290.619	1	0,04	16.400.392	16.400.392	83,44	878,04	0,079461%
43	ESPINOSA ALVAREZ DIEGO	ECUATORIANA	0,200000%	2.000,00	1.050	210,00	16.290.620	16.291.669	0	0,00	0	0	210,00	2.210,00	0,200000%
44	ESPINOSA CAÑIZARES ALEJANDRO	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.291.670	16.292.522	2	0,08	16.400.393	16.400.394	170,68	1.796,36	0,162567%
45	ESPINOSA CAÑIZARES AURELIA	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.292.523	16.293.375	2	0,08	16.400.395	16.400.396	170,68	1.796,36	0,162567%
46	ESPINOSA CAÑIZARES CRISTIAN	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.293.376	16.294.228	2	0,08	16.400.397	16.400.398	170,68	1.796,36	0,162567%
47	ESPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.294.229	16.295.081	2	0,08	16.400.399	16.400.400	170,68	1.796,36	0,162567%
48	ESPINOSA CAÑIZARES SEBASTIAN	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.295.082	16.295.934	2	0,08	16.400.401	16.400.402	170,68	1.796,36	0,162567%
49	ESPINOSA GARNER AMANDA	ECUATORIANA	0,020664%	206,64	108	21,60	16.295.935	16.296.042	2	0,08	16.400.403	16.400.404	21,68	228,32	0,020662%
50	ESPINOSA GARNER ESTEBAN	ECUATORIANA	0,020664%	206,64	108	21,60	16.296.043	16.296.150	2	0,08	16.400.405	16.400.406	21,68	228,32	0,020662%
51	ESPINOSA GARNER MARIA ISABEL	ECUATORIANA	0,020664%	206,64	108	21,60	16.296.151	16.296.258	2	0,08	16.400.407	16.400.408	21,68	228,32	0,020662%

CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S. A.
DETALLE DE ACCIONES POR INCREMENTO DE CAPITAL SEGUN ACTA DE DIRECTORIO DEL 15 DE MARZO DEL 2004
MONTO: US \$ 105.000,00

No.	NOMBRE	NACIONALIDAD	PARTICIPACION ACTUAL	CAPITAL A Dic-03	ACCIONES DE 0,20	VALOR NOMINAL	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA	ACCIONES DE 0,04	VALOR NOMINAL	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA	INCREMENTO DE CAPITAL	NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE CAPITAL
52	ESPINOSA TERAN JAVIER	ECUATORIANA	0,062568%	625,68	328	65,60	16.296.259	16.296.586	2	0,08	16.400.409	16.400.410	85,68	891,36	0,062567%
53	ESPINOSA TERAN JUAN ESTEBAN	ECUATORIANA	0,062568%	625,68	328	65,60	16.296.587	16.296.914	2	0,08	16.400.411	16.400.412	85,68	891,36	0,062567%
54	ESTUPINAN GRACE DE CORTEZ	ECUATORIANA	0,393344%	3.933,44	2.065	413,00	16.296.915	16.298.979	0	0,00	0	0	413,00	4.346,44	0,393343%
55	FERNANDEZ HIDALGO FILIBERTO	ECUATORIANA	0,045620%	456,20	239	47,80	16.298.980	16.299.218	3	0,12	16.400.413	16.400.415	47,92	504,12	0,045622%
56	FERNANDEZ HIDALGO HECTOR	ECUATORIANA	0,090980%	909,80	477	95,40	16.299.219	16.299.695	3	0,12	16.400.416	16.400.418	85,52	1.005,32	0,090979%
57	FERNANDEZ HIDALGO JOSE RICARDO	ECUATORIANA	0,045480%	454,80	238	47,60	16.299.696	16.299.933	4	0,16	16.400.419	16.400.422	47,76	502,56	0,045481%
58	FERNANDEZ HIDALGO JULIO	ECUATORIANA	0,817724%	8.177,24	4.293	858,60	16.299.934	16.304.226	0	0,00	0	0	858,60	9.035,84	0,817723%
59	FREILE MARIA TERESA DE ALVAREZ	ECUATORIANA	2,143628%	21.436,28	11.254	2.250,80	16.304.227	16.315.480	0	0,00	0	0	2.250,80	23.687,08	2,143627%
60	GANGOTENA ARTETA GABRIELA	ECUATORIANA	0,538414%	5.384,14	2.826	565,20	16.315.481	16.318.306	3	0,12	16.400.423	16.400.425	565,32	5.949,46	0,538413%
61	GANGOTENA ARTETA JOSE MARIA	ECUATORIANA	0,538338%	5.383,38	2.826	565,20	16.318.307	16.321.132	1	0,04	16.400.426	16.400.426	565,24	5.948,62	0,538337%
62	GANGOTENA JIJON ENRIQUE	ECUATORIANA	0,237036%	2.370,36	1.244	248,80	16.321.133	16.322.376	2	0,08	16.400.427	16.400.428	248,88	2.619,24	0,237035%
63	GUARDERAS ARTETA GENOVEVA	ECUATORIANA	0,520256%	5.202,56	2.731	546,20	16.322.377	16.325.107	2	0,08	16.400.429	16.400.430	546,28	5.748,84	0,520257%
64	GUARDERAS ARTETA JUAN CARLOS	ECUATORIANA	0,520256%	5.202,56	2.731	546,20	16.325.108	16.327.838	2	0,08	16.400.431	16.400.432	546,28	5.748,84	0,520257%
65	GUARDERAS ARTETA PEDRO JOSE	ECUATORIANA	0,520256%	5.202,56	2.731	546,20	16.327.839	16.330.569	2	0,08	16.400.433	16.400.434	546,28	5.748,84	0,520257%
66	GUARDERAS CHIRIBOGA CARLOS	ECUATORIANA	0,172180%	1.721,80	903	180,80	16.330.570	16.331.472	4	0,16	16.400.435	16.400.438	180,76	1.902,56	0,172159%
67	GUARDERAS MARIA CRISTINA DE ES	ECUATORIANA	0,515672%	5.156,72	2.707	541,40	16.331.473	16.334.179	1	0,04	16.400.439	16.400.439	541,44	5.698,16	0,515671%
68	GUARDERAS PAULINA DE GONZALEZ	ECUATORIANA	0,518468%	5.184,68	2.722	544,40	16.334.180	16.338.901	0	0,00	0	0	544,40	5.729,08	0,518469%
69	HANDAL S. JOHN A.	ECUATORIANA	0,144984%	1.449,84	761	152,20	16.338.902	16.337.662	1	0,04	16.400.440	16.400.440	152,24	1.602,08	0,144985%
70	INMOBILIARIA FCM G.L.	ECUATORIANA	0,568400%	5.684,00	2.984	596,80	16.337.663	16.340.646	1	0,04	16.400.441	16.400.441	596,84	6.280,84	0,568402%
71	INMOBILIARIA PAD CIA. LTDA.	ECUATORIANA	0,049956%	499,56	262	52,40	16.340.647	16.340.908	1	0,04	16.400.442	16.400.442	52,44	552,00	0,049955%
72	INMOBILIARIA PALVI CIA. LTDA.	ECUATORIANA	3,668408%	36.684,08	19.259	3.851,80	16.340.909	16.360.167	1	0,04	16.400.443	16.400.443	3.851,84	40.535,92	3,668409%
73	JARAMILLO TERNA FABIAN	ECUATORIANA	0,000040%	0,40	0	0,00	16.360.168	16.360.167	1	0,04	16.400.444	16.400.444	0,04	0,44	0,000040%
74	LOPEZ PROCEL EDUARDO	ECUATORIANA	0,026928%	269,28	141	28,20	16.360.168	16.360.308	2	0,08	16.400.445	16.400.446	28,28	297,56	0,026929%
75	MULKI CEVALLOS JUAN	ECUATORIANA	0,023912%	239,12	125	25,00	16.360.309	16.360.433	3	0,12	16.400.447	16.400.449	25,12	264,24	0,023913%
76	ORTIZ GARCIA JUAN CARLOS	ECUATORIANA	0,005432%	54,32	28	5,60	16.360.434	16.360.461	3	0,12	16.400.450	16.400.452	5,72	60,04	0,005433%
77	PANAMERICANA DEL ECUADOR S.A.	ECUATORIANA	1,388868%	13.888,68	7.291	1.458,20	16.360.462	16.367.752	3	0,12	16.400.453	16.400.455	1.458,32	15.347,00	1,388869%
78	PAPENBROK JIJON ANA CRISTINA	ECUATORIANA	0,427504%	4.275,04	2.244	448,80	16.367.753	16.369.996	2	0,08	16.400.456	16.400.457	448,88	4.723,92	0,427504%
79	PAPENBROK JIJON ANDREA CECILIA	ECUATORIANA	0,427504%	4.275,04	2.244	448,80	16.369.997	16.372.240	2	0,08	16.400.458	16.400.459	448,88	4.723,92	0,427504%
80	PINTO ALBORNOZ MARCELO	ECUATORIANA	0,914276%	9.142,76	4.800	960,00	16.372.241	16.377.040	0	0,00	0	0	960,00	10.102,76	0,914277%
81	PIZARRO ALVAREZ SANTIAGO	ECUATORIANA	0,055460%	554,60	291	58,20	16.377.041	16.377.331	1	0,04	16.400.460	16.400.460	58,24	612,84	0,055461%
82	RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR	ECUATORIANA	0,240680%	2.406,80	1.263	252,60	16.377.332	16.378.594	3	0,12	16.400.461	16.400.463	252,72	2.659,52	0,240681%
83	TERAN LOPEZ RAFAEL ING.	ECUATORIANA	0,097214%	972,14	510	102,00	16.378.595	16.379.104	2	0,08	16.400.464	16.400.465	102,08	1.074,22	0,097214%
84	TERAN ROBALINO TEMISTOCLES	ECUATORIANA	0,670230%	6.702,30	3.518	703,60	16.379.105	16.382.622	4	0,16	16.400.466	16.400.469	703,76	7.406,06	0,670232%
85	TERAN ROBALINO VICTOR HEREDOR	ECUATORIANA	0,800000%	8.000,00	4.200	840,00	16.382.623	16.386.822	0	0,00	0	0	840,00	8.840,00	0,800000%
86	URIBE ALVAREZ ANA MARIA	ECUATORIANA	0,469876%	4.698,76	2.466	493,20	16.386.823	16.389.288	4	0,16	16.400.470	16.400.473	493,36	5.192,12	0,469875%
87	URIBE ALVAREZ FRANCISCO JOSE	ECUATORIANA	0,469876%	4.698,76	2.466	493,20	16.389.289	16.391.754	4	0,16	16.400.474	16.400.477	493,36	5.192,12	0,469875%
88	URIBE ALVAREZ JOSE ANTONIO	ECUATORIANA	0,469876%	4.698,76	2.466	493,20	16.391.755	16.394.220	4	0,16	16.400.478	16.400.481	493,36	5.192,12	0,469875%
89	URIBE ALVAREZ VERONICA	ECUATORIANA	0,469876%	4.698,76	2.466	493,20	16.394.221	16.396.686	4	0,16	16.400.482	16.400.485	493,36	5.192,12	0,469875%
90	URIBE ALVAREZ SOLEDAD	ECUATORIANA	0,469876%	4.698,76	2.466	493,20	16.396.687	16.399.152	4	0,16	16.400.486	16.400.489	493,36	5.192,12	0,469875%
91	ZARATE GONZALEZ MERCEDES	ECUATORIANA	0,222124%	2.221,24	1.166	233,20	16.399.153	16.400.318	4	0,16	16.400.490	16.400.493	233,36	2.454,60	0,222136%
			100,000000%	1.000.000,00	524.965	104.983,00	16.400.319	16.925.283	175	7,00			105.000,00	1.105.000,00	100,000000%



0008

DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL Y IDENTIFICACION
 SERVICIO DE REGISTRO CIVIL
 CIUDADANIA
 ALVAEZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL
 29-06-1968 1 946
 PICHINHA/QUITO/GONZALEZ BLANCA
 02 1 196 02383
 PICHINHA/ QUITO
 GONZALEZ BLANCA

COLATORIA
 CASADO MARIA TERESA FREITE
 SUPERIOR INDUSTRIAL
 SRA VILLOTA
 QUITO 30-05-90
 HASTA MUERTE DE SU TITULAR
 1066356
 RENOVACION

NOTARIA PRIMERA DE QUITO
 EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL
 DOY FE que la fotocopia que ANTECEDE esta
 conforme con el original que me fue presentada.

en: 09 JUL 2004 Folios:

QUITO
 D. Jorge Macías Cevallos
 Notario del Canton Quito

REPUBLICA DEL ECUADOR
 TRIBUNAL SUPLENTE NOTARIAL
 EL REGISTRO 24 DE NOVIEMBRE DEL 2002
 CERTIFICADO DE VOIACION
 ALVAEZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE
 GONZALEZ BLANCA
 29-06-1968 1 946
 PICHINHA/QUITO/GONZALEZ BLANCA
 02 1 196 02383
 PICHINHA/ QUITO
 GONZALEZ BLANCA

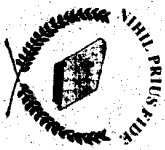


DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

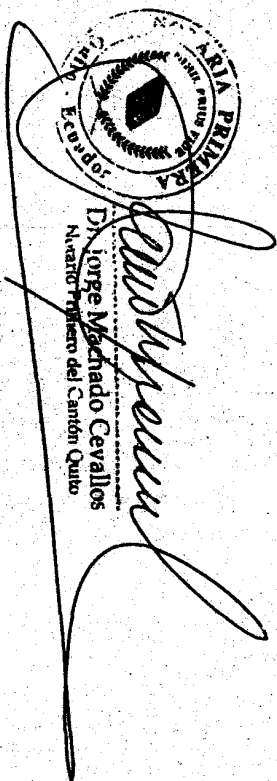
0009

NOTARIA
PRIMERA

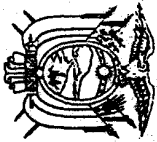
AUMENTO DE CAPITAL Y R.DE E.: CODESA



torzó ante mí: y. en fe de ello confiero esta
PRIMERA COPIA CERTIFICADA. debidamente firmada y sellada
en Quito, a nueve de Julio del año dos mil cuatro.


Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario Titular del Cantón Quito





DR. JORGE MACHADO CEVALLOS

NOTARIA
PRIMERA



RAZON: Mediante Resolución No. 04.Q.IJ. 3133, dictada por el Intendente de Compañías de Quito, el 12 de Agosto de 2004; se aprueba el aumento de capital y la reforma de estatutos de la compañía CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA.- Dando cumplimiento a lo dispuesto en dicha resolución en su Artículo Segundo, tomé nota de este particular, al margen de las respectivas escrituras matrices, otorgadas en esta Notaría, el 09 de Julio de 2004 y 11 de Junio de 1971.-
Quito, 20 de Agosto de 2004.-



Dr. Jorge Machado Cevallos
Notario/Intendente del Cantón Quito

CHAPADOS DE ESMERALDAS S. A.
REDACCIONES POR INCREMENTO DEL CAPITAL SEGUN ACTA DE DIRE
NO DEL 15 DE MARZO DEL 2004
MONTO: US \$ 105.000,00

NOMBRE	NACIONALIDAD	PARTICIPACION	CAPITAL A	ACCIONES DE	VALOR NOMINAL	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA	ACCIONES DE	VALOR NOMINAL	ACCIONES DESDE	ACCIONES HASTA	103.256,00	1.744,00	INCREMENTO DE CAPITAL
												UTILIDADES	INCREMENTO DE CAPITAL RESERVA LEGAL	
		ACTUAL	Dic-03	0,20				0,04						
ELL GRAU FRANCISCO	ESPAÑOLA	0,998204%	9.982,04	5.240	1.048,00	15.875.354	15.880.593	3	0,12	16.400.319	16.400.321	1.030,71	17,41	1.048,12
ELL GRAU JULIAN	ESPAÑOLA	0,998204%	9.982,04	5.240	1.048,00	15.880.594	15.885.833	3	0,12	16.400.322	16.400.324	1.030,71	17,41	1.048,12
ELL MIFSUD EUGENIO	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.885.834	15.888.447	3	0,12	16.400.325	16.400.327	514,24	8,68	522,92
ELL MIFSUD MARIA TERESA	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.888.448	15.891.061	3	0,12	16.400.328	16.400.330	514,24	8,68	522,92
ELL ORRIOS ANA MARIA	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.891.062	15.893.675	3	0,12	16.400.331	16.400.333	514,24	8,68	522,92
ELL ORRIOS MARIA AMPARO	ESPAÑOLA	0,498028%	4.980,28	2.614	522,80	15.893.676	15.896.289	3	0,12	16.400.334	16.400.336	514,24	8,68	522,92
ENO ADRIAN FRANCISCO	ESPAÑOLA	1,888604%	18.886,04	9.915	1.983,00	15.896.290	15.908.204	1	0,04	16.400.337	16.400.337	1.950,10	32,94	1.983,04
U FILLOL AMPARO	ESPAÑOLA	2,998276%	29.982,76	15.741	3.148,20	15.906.205	15.921.945	0	0,00			3.095,90	52,30	3.148,20
VARA ALAS GERMAN	MEXICANA	0,998060%	9.980,60	5.229	1.045,80	15.921.946	15.927.174	2	0,08	16.400.338	16.400.339	1.028,51	17,37	1.045,88
O OVERSEAS	PANAMEÑA	7,141896%	71.418,96	37.495	7.499,00	15.927.175	15.964.669	0	0,00			7.374,44	124,56	7.499,00
TOR SENDRA VICENTE	ESPAÑOLA	3,498396%	34.983,96	18.366	3.673,20	15.964.670	15.983.035	3	0,12	16.400.340	16.400.342	3.612,31	61,01	3.673,32
NOR Y LAMO ENRIQUE	ESPAÑOLA	1,609788%	16.097,88	8.451	1.690,20	15.983.036	15.991.486	2	0,08	16.400.343	16.400.344	1.662,21	28,07	1.690,28
RRASA OLIVERAS JUAN	ESPAÑOLA	0,998212%	9.982,12	5.240	1.048,00	15.991.487	15.996.726	3	0,12	16.400.345	16.400.347	1.030,71	17,41	1.048,12
OD INDUSTRIES HOLDING	PANAMEÑA	9,522768%	95.227,68	49.994	9.998,80	15.996.727	16.046.720	3	0,12	16.400.348	16.400.350	9.832,84	166,08	9.998,92
ITE FINA DE CANTON	ESPAÑOLA	1,189832%	11.898,32	6.246	1.249,20	16.046.721	16.052.966	3	0,12	16.400.351	16.400.353	1.228,57	20,75	1.249,32
ISTA ESPINOSA JAIME	ECUATORIANA	0,525972%	5.259,72	2.761	552,20	16.052.967	16.055.727	2	0,08	16.400.354	16.400.355	543,10	9,17	552,28
MINISTRADORA DE INVERSIONES	ECUATORIANA	0,500000%	5.000,00	2.625	525,00	16.055.728	16.058.352	0	0,00	0	0	516,28	8,72	525,00
AREZ DROUET PATRICIO	ECUATORIANA	0,020256%	202,56	106	21,20	16.058.353	16.058.458	2	0,08	16.400.356	16.400.357	20,92	0,35	21,28
AREZ FREILE ANA MARIA	ECUATORIANA	1,937080%	19.370,80	10.169	2.033,80	16.058.459	16.068.627	3	0,12	16.400.358	16.400.360	2.000,15	33,78	2.033,92
AREZ FREILE CESAR JOSE	ECUATORIANA	0,013936%	139,36	73	14,60	16.068.628	16.068.700	1	0,04	16.400.361	16.400.361	14,39	0,24	14,64
AREZ FREILE GABRIELA	ECUATORIANA	0,013936%	139,36	73	14,60	16.068.701	16.068.773	1	0,04	16.400.362	16.400.362	14,39	0,24	14,64
AREZ FREILE VERONICA	ECUATORIANA	0,013936%	139,36	73	14,60	16.068.774	16.068.846	1	0,04	16.400.363	16.400.363	14,39	0,24	14,64
AREZ PLAZA OSWALDO	ECUATORIANA	0,039648%	396,48	208	41,60	16.068.847	16.069.054	1	0,04	16.400.364	16.400.364	40,94	0,69	41,64
AREZ PLAZA PATRICIO	ECUATORIANA	0,049956%	499,56	262	52,40	16.069.055	16.069.316	1	0,04	16.400.365	16.400.365	51,58	0,87	52,44
AREZ SUSANA DE CHIRIBOGA	ECUATORIANA	0,575052%	5.750,52	3.019	603,80	16.069.317	16.072.335	0	0,00	0	0	593,82	10,03	603,80
AREZ VILLOTA CESAR GABRIEL	ECUATORIANA	11,122716%	111.227,16	58.394	11.678,80	16.072.336	16.130.729	1	0,04	16.400.366	16.400.366	11.484,87	193,98	11.678,84
AREZ VILLOTA PEDRO JOSE	ECUATORIANA	7,140256%	71.402,56	37.486	7.497,20	16.130.730	16.168.215	2	0,08	16.400.367	16.400.368	7.372,74	124,53	7.497,28
AREZ BARBA S.A.	ECUATORIANA	3,829228%	38.292,28	20.103	4.020,60	16.168.216	16.188.318	2	0,08	16.400.369	16.400.370	3.953,91	66,78	4.020,68
CINIEGA VEINTIMILLA FULVIA EL	ECUATORIANA	0,047088%	470,88	247	49,40	16.188.319	16.188.565	1	0,04	16.400.371	16.400.371	48,62	0,82	49,44
TETA CARDENAS PEDRO JOSE	ECUATORIANA	3,619584%	36.195,84	19.002	3.800,40	16.188.566	16.207.567	4	0,16	16.400.372	16.400.375	3.737,44	63,13	3.800,56
TETA GENOVEVA DE GUARDERA	ECUATORIANA	0,232308%	2.323,08	1.219	243,80	16.207.568	16.208.786	3	0,12	16.400.376	16.400.378	239,87	4,05	243,92
MOBILIARIA AS DOMUS S.A.	ECUATORIANA	9,930096%	99.300,96	52.133	10.426,60	16.208.787	16.260.919	0	0,00	0	0	10.253,42	173,18	10.426,60
STAMANTE CARDENAS DIEGO DI	ECUATORIANA	0,200000%	2.000,00	1.050	210,00	16.260.920	16.261.969	0	0,00	0	0	206,51	3,49	210,00
IRIBOGA ALVAREZ FRANCISCO	ECUATORIANA	0,284124%	2.841,24	1.491	298,20	16.261.970	16.263.460	3	0,12	16.400.379	16.400.381	293,38	4,96	298,32
IRIBOGA ALVAREZ MARIA FERNA	ECUATORIANA	0,284124%	2.841,24	1.491	298,20	16.263.461	16.264.951	3	0,12	16.400.382	16.400.384	293,38	4,96	298,32
IRIBOGA ALVAREZ MARIA JOSE	ECUATORIANA	0,284124%	2.841,24	1.491	298,20	16.264.952	16.266.442	3	0,12	16.400.385	16.400.387	293,38	4,96	298,32
BO WANIA DE	ECUATORIANA	0,201912%	2.019,12	1.060	212,00	16.266.443	16.267.502	0	0,00	0	0	208,49	3,52	212,00
LDINCA CIA. LTDA.	ECUATORIANA	0,307276%	3.072,76	1.613	322,60	16.267.503	16.269.115	1	0,04	16.400.388	16.400.388	317,28	5,36	322,64
ORTEZ KING FERNANDO	ECUATORIANA	1,192576%	11.925,76	6.261	1.252,20	16.269.116	16.275.376	0	0,00	16.400.389	16.400.388	1.231,41	20,80	1.252,20
JRINI TERAN MANUEL FRANCISCO	ECUATORIANA	2,014892%	20.148,92	10.578	2.115,60	16.275.377	16.285.954	1	0,04	16.400.389	16.400.389	2.080,50	35,14	2.115,64
JRINI TERAN MARGARITA DE AGU	ECUATORIANA	0,809212%	8.092,12	4.248	849,60	16.285.955	16.290.202	2	0,08	16.400.390	16.400.391	835,56	14,11	849,68
N D E S A	ECUATORIANA	0,079460%	794,60	417	83,40	16.290.203	16.290.619	1	0,04	16.400.392	16.400.392	82,05	1,39	83,44
SPINOSA ALVAREZ DIEGO	ECUATORIANA	0,200000%	2.000,00	1.050	210,00	16.290.620	16.291.669	0	0,00	0	0	206,51	3,49	210,00
SPINOSA CAÑIZARES ALEJANDRO	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.291.670	16.292.522	2	0,08	16.400.393	16.400.394	167,86	2,84	170,68
SPINOSA CAÑIZARES AURELIA	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.292.523	16.293.375	2	0,08	16.400.395	16.400.396	167,86	2,84	170,68
SPINOSA CAÑIZARES CRISTIAN	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.293.376	16.294.228	2	0,08	16.400.397	16.400.398	167,86	2,84	170,68
SPINOSA CAÑIZARES ROSARIO	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.294.229	16.295.081	2	0,08	16.400.399	16.400.400	167,86	2,84	170,68
SPINOSA CAÑIZARES SEBASTIAN	ECUATORIANA	0,162568%	1.625,68	853	170,60	16.295.082	16.295.934	2	0,08	16.400.401	16.400.402	167,86	2,84	170,68
SPINOSA GARNER AMANDA	ECUATORIANA	0,020664%	206,64	108	21,60	16.295.935	16.296.042	2	0,08	16.400.403	16.400.404	21,34	0,36	21,68
SPINOSA GARNER ESTEBAN	ECUATORIANA	0,020664%	206,64	108	21,60	16.296.043	16.296.150	2	0,08	16.400.405	16.400.406	21,34	0,36	21,68
SPINOSA GARNER MARIA ISABEL	ECUATORIANA	0,020664%	206,64	108	21,60	16.296.151	16.296.258	2	0,08	16.400.407	16.400.408	21,34	0,36	21,68
SPINOSA TERAN JAVIER	ECUATORIANA	0,062568%	625,68	328	65,60	16.296.259	16.296.586	2	0,08	16.400.409	16.400.410	64,61	1,09	65,68
SPINOSA TERAN JUAN ESTEBAN	ECUATORIANA	0,062568%	625,68	328	65,60	16.296.587	16.296.914	2	0,08	16.400.411	16.400.412	64,61	1,09	65,68
STUPIÑAN GRACE DE CORTEZ	ECUATORIANA	0,393344%	3.933,44	2.065	413,00	16.296.915	16.298.979	0	0,00	0	0	406,15	6,86	413,00
ERNADEZ HIDALGO FILIBERTO	ECUATORIANA	0,045620%	456,20	239	47,80	16.298.980	16.299.218	3	0,12	16.400.413	16.400.415	47,11	0,80	47,92
ERNADEZ HIDALGO HECTOR	ECUATORIANA	0,080980%	809,80	477	95,40	16.299.219	16.299.695	3	0,12	16.400.416	16.400.418	93,94	1,59	95,52
ERNADEZ HIDALGO JOSE IGNACIO	ECUATORIANA	0,042800%	428,00	224	45,60	16.299.696	16.299.832	0,44	0,16	16.400.419	16.400.422	46,96	0,79	47,76
ERNADEZ HIDALGO JOSE IGNACIO	ECUATORIANA	0,042800%	428,00	224	45,60	16.299.833	16.300.432	14,28	0,896	16.400.419	16.400.422	844,35	14,26	858,60

1000000

0010

0042

REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON ESMERALDAS.- RICARDO RAMON BARRES PALACIOS, CERTIFICA: Que en esta fecha 30 de Agosto del 2.004, procedo a inscribir la presente Resolución No.- 04.Q.I.J.3133 DE FECHA 12 DE AGOSTO DEL 2.004, dictada por el Doctor JOSE ANIBAL CORDOVAL CALDERON, INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO, bajo el No.444 del repertorio y el No.02 del registro respectivo.- LO CERTIFICO.
HORA: 15H00.

EL REGISTRADOR



Sr. Ricardo Ramon Barres Palacios
Registrador Mercantil y de Prendas
Especiales del Cantón Esmeraldas



10 de agosto del 2004

DIARIO
LA HORA
www.lahora.com.ec

Judicial

REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA

Se comunica al público que la compañía **CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA**, aumentó su capital en US\$ 105.000,00 y reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito el 9 de julio del 2004. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.- 04.Q.U. 3133 de 12 AGO. 2004.

El capital actual suscrito de un millón ciento cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1'105.000,00), está dividido en dos millones ochocientas seis mil trescientas cuarenta y cinco (2'806.345) acciones de veinte centavos de dólar cada una, noventa y tres mil trescientas acciones de cuatro milésimas de dólar cada una y trece millones quinientas noventa y tres mil ciento setenta y ocho (13'593.178) acciones de cuatro centavos de dólar cada una.

Quito, 12 AGO. 2004

Dr. José Aníbal Córdova Calderón
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO

0913

RAZON DE PROTOCOLIZACION: A petición del doctor Milton Carrera Proaño con matrícula número cinco mil seiscientos treinta y cuatro del Colegio de Abogados de Pichincha, con esta fecha y en (13) fojas útiles protocolizo en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Vigésimo Cuarta a mi cargo, la copia certificada de escritura de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social de CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. CODESA, que anteceden, Quito, a seis de septiembre del dos mil cuatro. - El Notario (firmado) Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto, hay un sello.-

Se protocolizó ante mí y en fe de ello confiero esta SEXTA COPIA CERTIFICADA, firmada y sellada en Quito, a seis de septiembre del dos mil cuatro.-

Sebastián Valdivieso Cueva
Dr. Sebastián Valdivieso Cueva
NOTARIO VIGESIMO CUARTO
QUITO

