

escrituras públicas, díguese incorporar una que contenga una de Fusión por Absorción de dos Compañías, expresada en las siguientes cláusulas : PRIMERA : COMPARECIENTE .- Comparece al otorgamiento de esta escritura, por una parte." Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." y por otra " Symbol Cruceros Cia. Ltda. " , ambas a través de su común Gerente, Don Enrique Wittmer García, ciudadano ecuatoriano, mayor de edad, casado, domiciliado en Quito, según se desprende de los nombramiento anexos .- Las dos compañías son ecuatorianas y tienen su domicilio principal en la ciudad de Quito .- SEGUNDA : ANTECEDENTES .- a) La Compañía "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda.", se constituyó mediante escritura pública suscrita el diecinueve de agosto de mil novecientos ochenta y dos, ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el diez de septiembre del mismo año , con un capital de UN MILLON DE SUCRES (S/. 1'000.000,00) .- b) "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda.," aumentó su capital a SIETE MILLONES DE SUCRES (S/. 7'000.000,00) , según escritura pública otorgada en la Notaría Décimo Primera , el seis de mayo de mil novecientos ochenta y ocho, legalmente inscrita el veinte de septiembre del mismo año .- c) " Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda. " , aumentó su capital a QUINIENTOS SIETE MILLONES DE SUCRES (S/. 507'000.000,00) mediante escritura pública celebrada el veinte y dos de junio de mil novecientos noventa y cuatro, ante la misma Notaría Décimo Primera legalmente inscrita el veinte y seis de julio del mismo año .- d) La Junta General Universal de Socios de " Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , reunida

válidamente el trece de marzo de mil novecientos noventa y cinco, resolvió aprobar la fusión por absorción de esta Compañía con "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", en los términos establecidos en el Acta que se adjunta como parte substancial de esta escritura .-

e) "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", se constituyó mediante escritura pública suscrita el dos de octubre de mil novecientos noventa y u.o ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito,

Doctor Rubén Darío Espinosa, legalmente inscrita el ocho de noviembre del mismo año, con un capital de OCHO MILLONES DE SUCRES (S/. 8'000.000,00) .-

f) La Junta General Universal de Socios de " Symbol Cruceros Cia. Ltda. " , reunida el seis de marzo de mil novecientos noventa y cinco , resolvió por unanimidad la fusión por absorción de esta Compañía con "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , en los términos constantes del Acta que se adjunta también como parte esencial de este Contrato .- g) Para este mismo efecto se resolvió la disolución previa de " Symbol Cruceros Cia. Ltda. " , sin que por ello se opere o sea precisa su liquidación, se aprobaron las bases de la fusión por absorción, la sumisión a los Estatutos de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , y el traspaso en bloque de todo su patrimonio a la compañía absorbente, a título universal , incluyendo el traspaso de dominio del yate motovelero que posee , con todas sus licencias , matrícula y permisos .-

T E R C E R A : FUSION POR ABSORCION .- Con estos antecedentes, el señor Enrique Wittmer García en sus calidades invocadas, debidamente autorizado por las Juntas Generales de las Compañías que representa manifiesta y declara : a) Que habiendo aprobado

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON

las bases de la fusión por absorción , se fusiona la Compañía "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , con "Symbol Cruceros Cia. Ltda." , absorviéndole la primera a la segunda ; b) Que para que se opere la fusión por absorción a que se hace referencia en el literal anterior, " Symbol Cruceros Cia. Ltda.", que es la Compañía absorbida, se disuelve sin que por ello se opere su liquidación . Asumiendo la Compañía absorbente "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda.", todas las obligaciones y responsabilidades de la Compañía absorbida "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", frente a terceros .- c) Que, como consecuencia de esta fusión por absorción, la Compañía absorbida procede a traspasar y transferir, como en efecto traspasa y transfiere, en bloque, la totalidad de su patrimonio a "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , Compañía absorbente, con sujeción al balance formulado al respecto, cerrado el día inmediato anterior a la fecha del otorgamiento de la presente escritura, fundado en el que sirvió de antecedente para la aprobación de las bases de la fusión por absorción, traspaso de patrimonio que comprende la totalidad del activo y pasivo de "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", a título universal, incluyendo el Yate Motovelero " Symbol " , con su patente de navegación, matrícula, licencias y permisos, cuyo traspaso de dominio aparece en la Cláusula Quinta de este instrumento ; d) Que " Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." acepta el traspaso y transferencia que " Symbol Cruceros Cia. Ltda. " , hace de su patrimonio a su favor, y que como Compañía absorbente asume la totalidad del activo y pasivo a título universal ; e) Que el capital de la Compañía absorbente sea aumentado en Ocho millones de sucres (S/. 8'000.000,00) .-

C U A R T A : AUMENTO DE CAPITAL .- Como consecuencia de la fusión por absorción acordada y de conformidad con las resoluciones tomadas en las Juntas Generales conocidas, el señor Enrique Wittmer García en su calidad de Gerente General de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , manifiesta que aumenta el capital social de esta Compañía en Ocho millones de sucres (S/. 8'000.000,00) para que sumados a los Quinientos siete millones de sucres (S/. 507'000.000,00) del capital actual, este llegue a la suma de QUINIENTOS QUINCE MILLONES DE SUCRES (S/. 515'000.000,00) totalmente suscrito y pagado; este aumento se realiza mediante el aporte que hace de su capital la Compañía absorbida , manteniendo sus porcentajes.- Como resultado de este aumento de capital se reforman los Estatutos de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." , en su Artículo Sexto el mismo que dirá : " ARTICULO SEXTO .- CAPITAL SOCIAL .- El Capital social de la Compañía es de QUINIENTOS QUINCE MILLONES DE SUCRES (s/. 515'000.000,00) , divididos en quinientas quince mil (515.000) participaciones de un mil sucres (S/. 1.000,00) cada una totalmente suscrito y pagado .- El Presidente y el Gerente suscribirán los correspondientes certificados de aportación . " Q U I N T A : TRANSFERENCIA DE DOMINIO .- la Compañía Symbol Cruceros Cia. Ltda., es propietaria de un Yate Motovelero denominado "Symbol", construido en Seattle en mil novecientos cuarenta y cinco, con casco de madera, una cubierta, eslora total de once punto cincuenta metros, manga máxima de tres punto sesenta y cinco metros, calado de carga de uno punto setenta y seis

RF

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON

metros, puntal total de dos punto cuarenta metros, franco bordo de cero punto sesenta y cuatro metros. tonelaje de registro bruto de dieciseis punto setenta y ocho toneladas métricas, tonelaje de registro neto de cinco punto veinte y cuatro toneladas métricas, tres velas (mayor, mezana y otra) , motor actual Yanmar tres TGE número treinta y dos treinta y dos veinte - setenta y ocho trece cero de treinta y siete caballos de fuerza, para seis pasajeros, servicio de turismo, matrícula de embarcación CN-cero uno cero quinientos veinte y tres, matrícula de armador número noventa CB-trescientos ochenta y cuatro, por haberlo adquirido por aporte que hiciera en su constitución la señora Betty Jenny Armas Gómezjurado .- Con estos antecedentes el señor Enrique Wittmer Garcia en su calidad de Gerente General de "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", cumpliendo con lo acordado por la Junta General de Socios y para que se cumpla el traspaso total de los activos, transfiere en perpetua enajenación en favor de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda.", el Yate Motovelero determinado en esta Cláusula .- La cuantía de esta transferencia de dominio es la determinada por el valor que en los libros contables de la Compañía se encuentra contabilizado el Yate .- El Yate se halla libre de todo gravamen, íntegramente saneado .- S E X T A : CUADRO DE SOCIOS Y PARTICIPACIONES .- Como resultado del aumento de capital, se establece que el nuevo capital social de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda.", es de Quinientos quince millones de sucres (S/. 515'000.000,00), divididos en quinientas quince mil (515.000) participaciones de un mil sucres (S/.1.000,00) cada una, totalmente suscrito y pagado.-

S O C I O S	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	PARTICIPA CIONES S/.1.000c/u
ENRIQUE WITTMER GARCIA	103'000.000	- 103'000.000	103.000
MARGARITA WITTMER G.	103'000.000	103'000.000	103.000
ELIZABETH WITTMER G.	103'000.000	- 103'000.000	103.000
CHARLES WITTMER GARCIA	103'000.000	- 103'000.000	103.000
INGERER WITTMER GARCIA	103'000.000	- 103.000.000	103.000
<hr/>			
	515'000.000	515'000.000	515.000

Todos los socios son ecuatorianos, casados y domiciliados en Quito .- En todo cuanto no estuviere aqui previsto, el compareciente se remite a la ley de la materia .- Usted, señor Notario, dignese agregar las cláusulas de estilo .- Hasta aqui, la m i n u t a que se halla firmada por el Doctor Gustavo Carrera Durán, Abogado con matricula profesional número mil ochocientos, la misma que el compareciente acepta y ratifica en todas sus partes, y leída que le fue integralmente esta Escritura por mí, el N o t a r i o firma conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-

[Handwritten signature]
 Evaquis Wittmer
 tel. 1704934841
 cel. 155-255

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
 NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON



Symbol Cruceros cia. Ltda.

GALAPAGOS SAILBOAT CHARTERS

Quito, 18 de Noviembre de 1993

Señor Don
ENRIQUE WITTMER GARCIA
Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumplo comunicarle a usted que la Junta General Universal de Socios de la Compañía "SYMBOL CRUCEROS CIA LTDA.", reunida válidamente en esta fecha resolvió reelegirlo para que continúe desempeñando las funciones de GERENTE de la misma, por el periodo de dos años, contados desde la inscripción de este documento.- Al efecto se le confiere además de la representación legal; judicial y extrajudicial de la Cia, todos los derechos y deberes constantes de la Ley y de los Estatutos.

"SYMBOL CRUCEROS CIA LTDA", se constituyó mediante escritura pública suscrita el 2 de octubre de 1991 ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, legalmente inscrita el 8 de noviembre del mismo año.

Muy atentamente,

Elizabeth Wittmer Garcia
ELIZABETH WITTMER GARCIA
PRESIDENTE

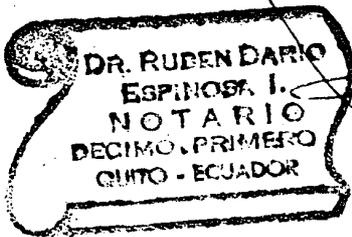
ACEPTACION: Yo, Enrique Wittmer Garcia, manifiesto a usted señora PRESIDENTE que acepto el nombramiento que aparece de la nota que antecede, prometiendo desempeñarlo fiel y legalmente.-
Quito, fecha ut supra.

Enrique Wittmer Garcia

Con esta fecha se inscribió el presente documento en el libro de 7047...
Cartera de Notariado... 124
Quito, a 17 de Noviembre de 1993
Notario...
DR. GUSTAVO A. GARCIA GONZALEZ

--ZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy , en el Registro de Escrituras Públicas de la Notaría Dé cimo Primera a mi cargo , en una foja útil , pro- tocolizo el documento que antecede . - Quito , a veinte y ocho de Diciembre de mil novecientos no venta y tres . - (firmado) El Notario Doctor- Rubén dario Espinosa Idrobo . - Sigue un sello .

Se protocolizó ante mi , en fe de ello confiero esta **SEGUNDA** CO- PIA CERTIFICADA , firmada y sellada en Quito , a veinte y ocho de Diciembre de mil novecientos no venta y tres . -



Rubén Darío Espinosa Idrobo
~~DR. RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO~~
NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO

A large, stylized handwritten signature or scribble, possibly the name of the notary or a client, written in dark ink.

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
"SYMBOL CRUCEROS CIA. LTDA." -**

En la ciudad de Quito, a 6 de marzo de 1995, en el local social de la Empresa ubicado en Valderrama y Mariana de Jesús acceso 57, siendo las 15:00 horas, se da inicio a la Junta General Universal de Socios de la Compañia "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", con la siguiente comparecencia: señor Enrique Wittmer Garcia; señora Elizabeth Wittmer Garcia; señora Margarita Wittmer Garcia, Charles Wittmer Garcia, todos por sus propios derechos y el Lcdo. Eduardo Mahsud Witt como apoderado de la señora Ingeber Hildegard Wittmer Garcia. - Se establece que con la concurrencia señalada se encuentra representado el cien por ciento del capital suscrito y pagado.

Preside la Junta la señora Elizabeth Wittmer Garcia en su calidad de Presidenta, actuando como Secretario el Gerente General.

Instalada la sesión, toma la palabra la Presidenta, quien manifiesta que el objetivo de esta Junta es el de resolver sobre la fusión de la Compañia con "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda.", por la que sería absorbida, más las aclaraciones correspondientes.

Los Socios aceptan tanto la celebración de esta Junta cuanto el propio fin señalado, resolviendo:

Aprobar la fusión según las bases que se resumen así:

a) "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." absorbería a "Symbol Cruceros Cia. Ltda.", sin que por ello esta última entre en liquidación.

b) Los actuales socios de "Symbol Cruceros Cia. Ltda." pasarían a ser socios de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." recibiendo participaciones emitidas por esa Compañia por igual número y valor nominal de las participaciones que ahora tienen.

c) El capital de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." sería aumentado con ocasión de la fusión.

d) "Symbol Cruceros Cia. Ltda." transferiría a "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." en bloque la totalidad de sus activos y pasivos a título universal, en especial el yate motovelero "Symbol" y su Patente de Operación Turística.

e) "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda." realizaría las reformas estatutarias necesarias y sus administradores continuarán en el desempeño de sus cargos.

Con tales bases, los socios aprueban por unanimidad lo anteriormente establecido, incluyendo los balances de las dos Compañias, los mismos que serán reajustados al día anterior al de su protocolización en la escritura pública correspondiente.

Se encarga al Gerente General para que en representación de la Compañia suscriba todos los documentos y realice todos los actos indispensables para el perfeccionamiento y legalización de lo aquí resuelto y para transferir la propiedad tanto del Yate Motovelero "Symbol" cuanto de su patente de navegación, licencias, matrícula y demás.

No existiendo ningún otro asunto que tratar se concede un receso de quince minutos para la redacción del Acta.

Reinstalada la sesión, se da lectura a este instrumento y se lo aprueba por unanimidad y sin modificaciones.

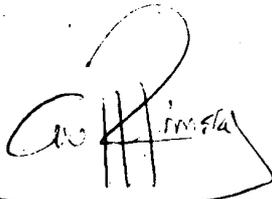
Termina la Junta siendo las 16:00 horas, firmando para constancia los Socios, en unidad de acto.

Margarita Wittmer Garcia
Margarita Wittmer Garcia

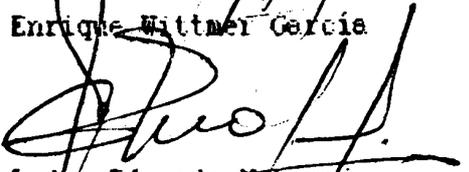
Elizabeth Wittmer Garcia
Elizabeth Wittmer Garcia



Enrique Wittner Garcia



Charles Wittner Garcia



Lcd. Eduardo H. Matusch
Apoderado de Ingeber Wittner





Symbol Cruceros cía. Ltda.

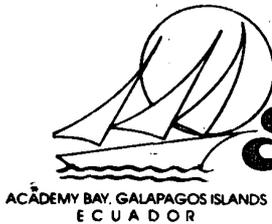
GALAPAGOS SAILBOAT CHARTERS

SYMBOL CIA. LTDA.

PAGINA : 1

BALANCE GENERAL AL 31/05/95 PERIODO 05

A C T I V O S	
ACTIVO CIRCULANTE	
EFECTIVO	3,680,210.17
DEUDORES	16,224,306.50
INVENTARIOS	742,310.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	20,646,826.67
ACTIVOS FIJOS	
ACTIVOS FIJOS-MUEBLES	42,840,153.90
TOTAL ACTIVOS FIJOS	42,840,153.90
ACTIVO DIFERIDO	
PASOS Y GASTOS ANTICIPADO	13,557,928.00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	13,557,928.00
TOTAL A C T I V O S	77,044,908.57



Symbol Cruceros cia. Ltda.

GALAPAGOS SAILBOAT CHARTERS

SYMBOL CIA. LTDA.

PAGINA : 2

BALANCE GENERAL AL 31/05/98 PERIODO 05

=====

P A S I V O S Y P A T R I

PASIVO CIRCULANTE		
CUENTAS Y DOCUMENT. A PAGAR	-22,588,057.93	

TOTAL PASIVO CIRCULANTE		-22,588,057.93
PASIVO A LARGO PLAZO		

TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		0.00
PASIVO DIFERIDO		
INGRESOS RECIB. POR ANTIC.	-10,808,962.00	

TOTAL PASIVO DIFERIDO		-10,808,962.00
P A T R I M O N I O		
CAPITAL SOCIAL	-8,000,000.00	
RESERVAS	-15,311,378.00	
RESULTADOS	-10,088,224.14	
REEXPREISION MONETARIA	-8,871,338.50	
RESULTADO DEL PERIODO	-1,411,548.00	

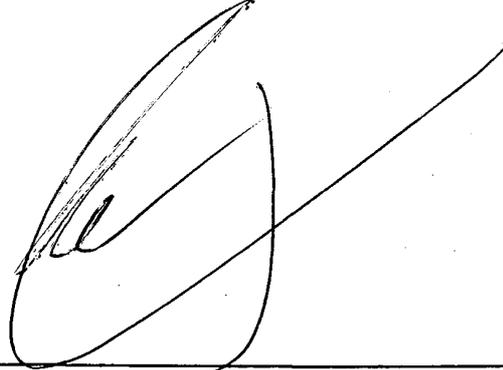
TOTAL P A T R I M O N I O		-43,680,988.64

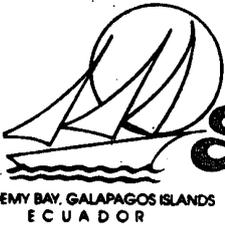
TOTAL P A S I V O S Y P A T R I

-77,044,908.57

=====


Irene Arcentales
CONTADORA,





Symbol Cruceros cía. Ltda.

GALAPAGOS SAILBOAT CHARTERS

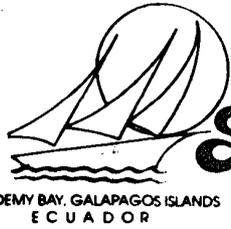
SYMBOL CIA. LTDA.

PAGINA : 1

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DESDE 01/01/95 HASTA 31/05/95

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS	-9,650,550.00	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		-9,650,550.00
INGRESOS NO OPERACIONALES		
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		-5,669.00
TOTAL INGRESOS		-9,656,219.00

OK



SYMBOL CRU. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO 01/01/95 HASTA 31/05/95

PAGINA 1 2

Symbol Cruceros cía. Ltda.

0000 10

GALAPAGOS SAILBOAT CHARTERS

EGRESOS

EGRESOS OPERACIONALES

BASTOS ADMINISTRATIVOS	4,421,240.00
BASTOS OPERACIONALES-YATE	3,676,550.00
BASTOS FINANCIEROS	146,481.00

TOTAL EGRESOS OPERACIONALES 8,244,271.00

EGRESOS NO OPERACIONALES

TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES 0.00

TOTAL EGRESOS 8,244,271.00

RESULTADO DEL PERIODO -1,411,948.00

Irene Arcentales
CONTADORA

Quito, 20 de octubre de 1993

Señor Don
ENRIQUE WITTMER GARCIA
Presente. -

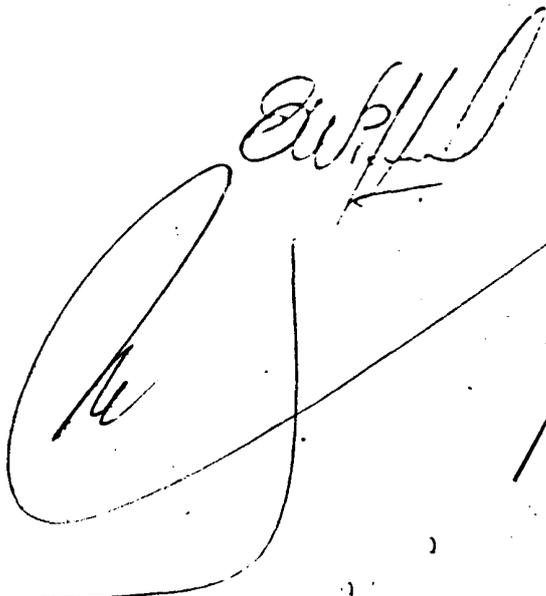
De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumplime comunicar a usted que la Junta General Universal de Socios de la Compañía "ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.", reunida válidamente en esta misma fecha, resolvió reelegirlo para que continúe desempeñando las funciones de GERENTE de la misma, por el periodo de dos años, contados desde la inscripción de este documento. - Al efecto se le confiere además de la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía todos los derechos y deberes constantes de la Ley y de los Estatutos.

"ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA." se constituyó mediante escritura pública suscrita el 24 de agosto de 1982 ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, legalmente inscrita el 10 de septiembre del mismo año.
Muy atentamente,

Margarita Wittmer de Mahsaud
PRESIDENTE

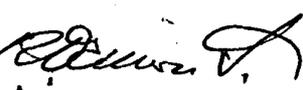
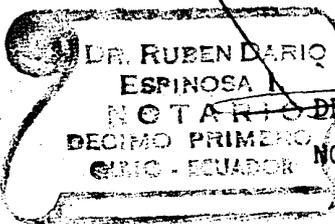
ACEPTACION. Yo, Enrique Wittmer Garcia, manifiesto a usted señora Presidente que acepto el nombramiento que aparece de la nota que antecede, prometiendo desempeñarlo fiel y legalmente. - Quito, fecha ut supra.



Con esta fecha queda suscrito el presente documento bajo el No. 312
Quito, 8 NOV 1993
Enrique Wittmer Garcia
PRESIDENTE

RAZON DE PROTOCOLIZACION : El día de hoy , en el ⁰⁰⁰⁰ 11
Registro de Escrituras Públicas de la Notaria Dé
cimo Primera a mi cargo , en una foja útil , pro
tocolizo el documento que antecede . - Quito , a
diez de Noviembre de mil novecientos noventa y -
tres . - (firmado) El Notario Doctor Rubén D.
Espinosa Idrobo . - Sigue un sello . -

Se protocolizó ante mí , en
fe de ello confiero esta QUINTA COPIA -
CERTIFICADA , firmada y sellada en Quito , a - -
diez de Noviembre de mil novecientos noventa y -
tres . -



DR. RUBEN DARIO
ESPINOSA I
NOTARIO DE RUBEN DARIO ESPINOSA IDROBO
DECIMO PRIMERO
CUZCO - ECUADOR NOTARIO DECIMO PRIMERO DE QUITO



**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
"ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA." -**

En la ciudad de Quito, a 13 de marzo de 1995, en el local social de la Empresa ubicado en la calle Valderrama y Mariana de Jesús acceso 57, siendo las 9:00 horas, se da inicio a la Junta General Universal de Socios de la Compañía "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda.", con la siguiente comparecencia: Margarita Wittmer García, Enrique Wittmer García, Elizabeth Wittmer García, Charles Wittmer García, por sus propios derechos y el Lcdo. Eduardo Mahauad Witt como apoderado de la señora Ingeber Hildegar Wittmer García. - Se establece que con la concurrencia señalada se encuentra representado el cien por ciento del capital suscrito y pagado.

Preside la Junta la señora Margarita Wittmer de Mahauad en su calidad de Presidente, actuando como Secretario el Gerente.

Instalada la sesión, toma la palabra la Presidente, quien manifiesta que el objetivo de esta Junta es el de resolver sobre la fusión con la Compañía "Symbol Cruceros Cía. Ltda."; el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos.

Los Socios aceptan tanto la celebración de esta Junta cuanto el propio fin señalado, resolviendo por unanimidad:

1.- "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda." se fusionará y absorberá a "Symbol Cruceros Cía. Ltda.", la misma que se disolverá sin que por ello entre en liquidación. - Los actuales socios de "Symbol Cruceros Cía. Ltda." pasarán a ser socios de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda.", recibiendo participaciones emitidas por esta última por igual número y valor de las participaciones que mantienen en la primera. - "Symbol Cruceros Cía. Ltda." transferirá a "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda." la totalidad de sus activos y pasivos a título universal y muy especialmente el yate motovelero "Symbol", con su Patente de Operación Turística, traspasos que se perfeccionarán con la correspondiente escritura pública. - "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda." asumirá las responsabilidades de liquidador con respecto a los acreedores de "Symbol Cruceros Cía. Ltda.". - Los actuales administradores de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda." continuarán en el ejercicio de sus cargos luego de operada la fusión de ambas Compañías. - "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda.", luego de la fusión, continuará rigiéndose por los presentes Estatutos.

2.- Aprobar los balances finales y consolidados de ambas Compañías, sin perjuicio de que a la escritura pública de fusión por absorción sean agregados los balances finales cerrados al día anterior de la firma de tal documento.

3.- Acordar que, con ocasión de la fusión por absorción resuelta, el Capital Social de la Compañía "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda." sea aumentado en la suma de ocho millones de sucres, capaz que sumados al capital anterior este llegue a Quinientos quince millones de sucres (S/ 515'000.000,00). - Serán suscritas ocho mil participaciones con un valor nominal de un mil sucres cada una, las mismas que serán distribuidas entre los socios de "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cía. Ltda.", manteniendo el mismo porcentaje con que cada uno de ellos participa en el capital social de dicha Compañía. - Como consecuencia del referido Aumento de Capital se reforma el Artículo Sexto de los Estatutos de la Compañía, el mismo que dirá: "ARTICULO SEXTO. - CAPITAL SOCIAL. - El Capital Social de la Compañía es el de Quinientos quince millones de sucres (S/ 515.000.000,00), divididos en quinientas quince mil participaciones de Un mil sucres cada una, totalmente suscrito y pagado. - El Presidente y el Gerente suscribirán los certificados de aportación".

4. - Ninguno de los socios hace uso del derecho de separarse de la Compañía, pues todos se encuentran conformes con la fusión por absorción acordada.

Se encarga al Gerente la realización de todos los trámites que perfeccionen y legalicen estas decisiones.

No existiendo ningún otro asunto que tratar se concede un receso de veinte minutos para la redacción del Acta.

Reinstalada la sesión, se da lectura a este instrumento y se lo aprueba por unanimidad y sin modificaciones.

Termina la Junta siendo las 10:30 horas, firmando para constancia los Socios, en unidad de acto.

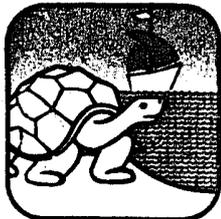
Sr. Enrique Wittner García
Gerente-Secretario

Elizabeth Wittner García
Elizabeth Wittner García

Lcdo. Eduardo Mahuad Witt
Apoderado de Ingeber Wittner

Sr. Charles Wittner García

Margarita Wittner García
Margarita Wittner García
Presidenta



ROLF WITTMER
TURISMO GALAPAGOS Cia. Ltda.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS

PAGINA : 1

BALANCE GENERAL AL 31/05/95 PERIODO 05

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

ELECTIVO	23,126,824.10
DEUDORES	335,080,989.60
INVENTARIOS	71,133,307.85

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 429,341,121.55

ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS-INMUEBLES	77,322,504.97
ACTIVOS FIJOS-MUEBLES	400,345,227.25

TOTAL ACTIVOS FIJOS 477,667,732.22

ACTIVO NO CORRIENTE

PAGOS Y GASTOS ANTICIPADO	2,267,444,740.76
---------------------------	------------------

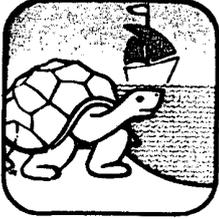
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE 2,267,444,740.76

TOTAL A C T I V O S

3,174,453,594.53

TOTAL

0.00



ROLF WITTMER
TURISMO GALAPAGOS Cia. Ltda.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS

PAGINA : 2

BALANCE GENERAL AL 31/05/95 PERIODO 05

=====

P A S I V O S Y P A T R I O

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS A PAGAR -390,571,172.96

TOTAL PASIVO CORRIENTE -390,571,172.96

PASIVO A LARGO PLAZO

DEBITOS Y OTROS A PAGAR A LARGO PLAZO -1,624,922,194.00

TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO -1,624,922,194.00

PASIVO NO CORRIENTE

INGRESOS RECIB. POR ANTICIPACION -232,268,228.00

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE -232,268,228.00

P A T R I M O N I O

CAPITAL SOCIAL -507,000,000.00

RESERVAS -154,910,359.12

RESULTADOS -15,428,835.05

PATRIMONIO-REEXPRESION MONETARIA 260,057,972.36

RESULTADO DEL PERIODO -9,410,787.76

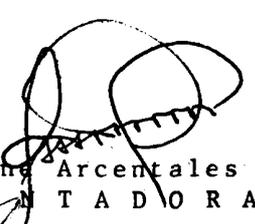
TOTAL PATRIMONIO -426,692,009.57

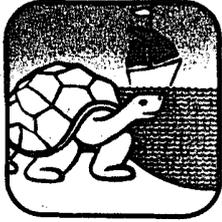
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

-3,174,483,594.53

TOTAL

0.00


Irene Arcentales
CONTADOR A



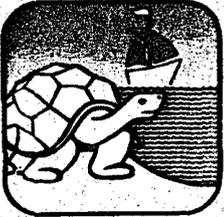
ROLF WITTMER
TURISMO GALAPAGOS Cia. Ltdá.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS

PAGINA : 1

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DESDE 01/01/95 HASTA 31/05/95

INGRESOS	
INGRESOS OPERACIONALES	
VENTAS	-601,517,348.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	-601,517,348.00
INGRESOS NO OPERACIONALES	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2,793,462.00
TOTAL INGRESOS	-598,723,886.00



ROLF WITTMER
TURISMO GALAPAGOS Cia. Ltda.

0000 14

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS

PAGINA : 2

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DESDE 01/01/95 HASTA 31/05/95

EGRESOS

EGRESOS OPERACIONALES

BASTOS ADMINISTRATI-VTAS.	140,001,538.84
BASTOS OPERACIONALES-YATE	413,585,520.00
BASTOS FINANCIEROS	25,272,351.40
BASTOS DEPREC.PROVIS.AMOR	10,452,688.00

TOTAL EGRESOS OPERACIONALES 589,313,098.24

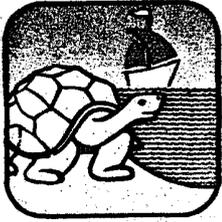
EGRESOS NO OPERACIONALES

TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES 0.00

TOTAL EGRESOS 589,313,098.24

RESULTADO DEL PERIODO -9,410,787.76

Irene Arcentales
Irene Arcentales
CONTADOR A



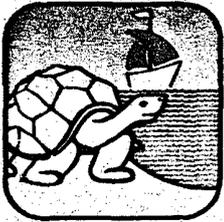
ROLF WITTMER
TURISMO GALAPAGOS Cia. Ltda.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.

PABINA No. 1

BALANCE GENERAL FUSIONADO DE LAS COMPAÑIAS
ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS Y SYMBOL CRUZEROS CIA. LTDA.
AL 31 DE MAYO DE 1995

A C T I V O S		
ACTIVO CIRCULANTE		
EFECTIVO	25,807,034.27	
DEUDAS	351,305,296.10	
INVENTARIOS	71,875,417.85	
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		449,987,748.22
ACTIVOS FIJOS		
ACTIVO FIJOS-MUEBLES	443,155,381.15	
ACTIVO FIJOS-INMUEBLES	77,322,504.97	
TOTAL ACTIVOS FIJOS		520,507,886.12
ACTIVO DIFERIDO		
FASOS Y BASTOS ANTICIPADOS	2,251,002,468.76	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		2,251,002,468.76
TOTAL A C T I V O S		3,251,498,503.10



ROLF WITTMER

TURISMO GALAPAGOS Cia. Ltda.

0000 15

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL FUSIONADO DE LAS COMPAÑIAS
ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS Y BYNSOL CRUCEROS CIA. LTDA.
AL 31 DE MAYO DE 1998

PAGINA No. 2

=====

P A S I V O Y P A T R I M O N I O

PASIVO CIRCULANTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS A PAGAR (913,126,230.89)

TOTAL PASIVO CIRCULANTE

(913,126,230.89)

PASIVO A LARGO PLAZO

CTAS. Y DTOS A PAGAR LARGO PLAZO (1,624,922,184.00)

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO

(1,624,922,184.00)

PASIVO DIFERIDO

INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO (243,077,190.00)

TOTAL PASIVO DIFERIDO

(243,077,190.00)

P A T R I M O N I O

CAPITAL SOCIAL (515,000,000.00)

RESERVAS (170,221,737.12)

RESULTADOS (25,515,059.19)

REEXPRESION MONETARIA 251,156,633.86

RESULTADO DEL PERIODO (10,622,735.76)

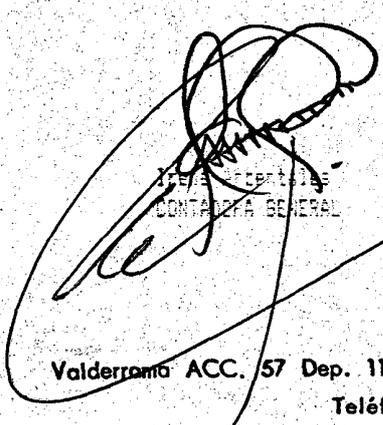
TOTAL PATRIMONIO

(470,372,896.21)

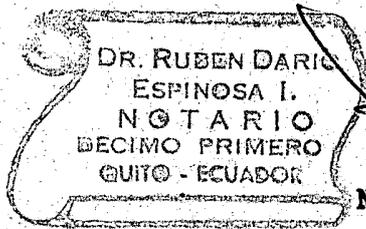
TOTAL P A S I V O Y P A T R I M O N I O

(3,251,498,507.10)

=====

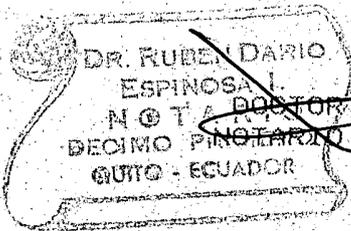

Jefe Contables
CONTADORA GENERAL

Se otorgó ante mí , en fe de
ello confiero esta T E R C E R A COPIA CERTI-
FICADA , firmada y sellada en Quito , a veinte-
de Junio de mil novecientos noventa y cinco . -



Rubén D.
~~DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,~~
~~NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON.~~

RAZON.- Mediante Resolución No. 95.1.1.1.2687 , dictada por la Superintendencia de Compañías, el veinte y dos de Agosto del presente año, fue aprobada la escritura pública de Fusión por Absorción de las Compañías "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda. y Symbol Cruceros Cia. Ltda., Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía "Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda., otorgada ante mí, el primero de junio del año en curso.- Tomé nota de este particular al margen de las matrices de escrituras públicas de Constitución de las Compañías Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda. y Symbol Cruceros Cia. Ltda., y de Fusión por Absorción de las mencionadas Compañías , Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia. Ltda., otorgadas ante mí, el diecinueve de agosto de mil novecientos ochenta y dos ; el dos de octubre de mil novecientos noventa y uno ; y, primero de Junio de mil novecientos noventa y cinco, respectivamente.- Quito, a cuatro de Septiembre de mil novecientos noventa y cinco.-



Rubén D.
~~DOCTOR RUBEN DARIO ESPINOSA I.,~~
~~NOTARIO DECIMO PRIMERO DEL CANTON~~
~~QUITO - ECUADOR~~

ta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución número DOS MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y SIETE del SR. INTENDENTE DE COMPANIAS DE QUITO, de 22 DE AGOSTO DE 1995, bajo el número 105 del REGISTRO MERCANTIL, tomo 127.- Se tomó nota al margen las inscripciones números 981 DEL REGISTRO MERCANTIL DE 10 DE SEPTIEMBRE DE 1982, A FS. 2396, TOMO 113; y, 2177 DEL REGISTRO MERCANTIL DE 8 DE NOVIEMBRE DE 1991, A FS. 3708, TOMO 122 .- Queda archivada la segunda copia Certificada de la Escritura Pública de Fusión por absorción de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA. con SYMBOL CRUCEROS CIA. LTDA. .- Otorgada lo. DE JUNIO DE 1995, ante el Notario DECIMO PRIMERO del Cantón Quito, RUBEN ESPINOSA .- Se fijó un extractop signado con el número 075 .- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el artículo SEGUNDO 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 811 .- Quito, a quince de enero de mil novecientos noventa y seis .- EL REGISTRADOR.-

D/-

Dr. Julio César Almeida M.
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON QUITO

