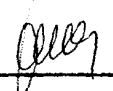


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXTRACTO
DE LA ESCRITURA PUBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA INTEGRAL DE ESTATUTOS Y TRANSFORMACION DE LA COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA "MUEBLES EL BOSQUE C. LTDA." EN SOCIEDAD ANONIMA CON LA DENOMINACION DE "MUEBLES EL BOSQUE S.A."

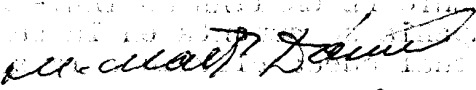
- 1.- **CELEBRACION, APROBACION E INSCRIPCION.**- La escritura pública de aumento de capital, reforma integral de estatutos y transformación de la Compañía de Responsabilidad Limitada "MUEBLES EL BOSQUE C. LTDA." en sociedad anónima con la denominación de "MUEBLES EL BOSQUE S.A.", se otorgó en la ciudad de Guayaquil, el 1º de septiembre de 1986, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, abogado Marcos Díaz Casquete; ha sido aprobada por el señor Intendente de Compañías de Guayaquil, Encargado, doctor Luis Salazar Becker, mediante Resolución No. 87-2-1-100247 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con el No. 271 L. 1. el 17 de febrero de 1987.
- 2.- **OTORGANTES.**- Comparecen al otorgamiento de la escritura antes mencionada el señor Luis Morales López y economista Joaquín Orrantía Vernaza, casados, ecuatorianos y domiciliados en la ciudad de Guayaquil, en sus respectivas calidades de Gerente General y Gerente de la indicada compañía.
- 3.- **AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.**- El capital social de la Compañía se aumenta en la suma de S/.20'000.000,00 con lo cual queda elevado a la suma de S/.25'000.000,00.
- 4.- **INTEGRACION DEL AUMENTO DE CAPITAL.**- El aumento de capital se encuentra suscrito íntegramente y pagado de la siguiente manera: Por Capitalización de la Reserva Legal S/.1'044.695,51; por Capitalización de Utilidades no Distribuidas S/.8'035.843,29; por Capitalización del Superávit proveniente de la Revalorización de Activos S/.10'919.461,20.
- 5.- **NOMINA DE ACCIONISTAS SUSCRIPTORES.**- La nómina de accionistas suscriptores es la siguiente: Econ. Joaquín Orrantía V., Ing. Oscar Orrantía V., Ing. Cristóbal Orrantía V., Econ. Xavier Orrantía V., Ing. Luis Morales López, y, Dr. Ernesto Vernaza T.


El presente extracto deberá publicarse en un tamaño de por lo menos quince centímetros por dos columnas (diez centímetros) en el periódico de mayor circulación de la ciudad de.....

- 6.- DENOMINACION Y PLAZO.- La denominación de la Compañía es "MUEBLES EL BOSQUE S.A." y tiene un plazo de duración de cincuenta años.
- 7.- DOMICILIO.- El domicilio de la compañía es la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.
- 8.- OBJETO SOCIAL.- El objeto social de la compañía es la fabricación, producción y comercialización directa de todos los productos derivados de la industria maderera, metálica y plástica, pudiendo exportar sus productos al exterior y ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas, siempre que se relacionen con su finalidad.
- 9.- CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la compañía es de S/.25'000.000,00 dividido en 5.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.5.000,00 cada una.
- 10.- ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL.- La compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y es administrada por el Presidente, el Vicepresidente, el Gerente General y un Gerente. Ejercen la representación legal, judicial y extrajudicial el Presidente, el Gerente General y el Gerente, en forma separada e individual; sin embargo, el Gerente General y el Gerente tendrán en su representación una limitación de S/.10'000.000,00, pasado el cual, deberán actuar los dos en forma conjunta.

cnt.

Guayaquil, abril 3 de 1987


Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO DE LA SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS - OFICINA GUAYAQUIL