

**ESCRITURA No.**

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA  
DE ESTATUTOS QUE REALIZA LA  
COMPAÑÍA PKF & CO. CIA  
LTDA\*\*\*\*\***

**CUANTIAS: A.C.: 38.000.00; CAP.SUSCR-  
CAP.PAG: USD\$139.000.00; \*\*\*\*\***

**República del  
Ecuador**



**NOTARIA  
NOVENA  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL**



**Abg. Carlos Crespo  
Guzmán**

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, Republica del Ecuador, a los doce días del mes de diciembre del dos mil seis; ante mí, **Abogado CARLOS CRESPO GUZMÁN**, Notario Noveno Interino del Cantón Guayaquil, comparece el señor **EDGAR NARANJO LÓPEZ**, en su calidad de Gerente de la compañía **PKF & CO. CIA. LTDA**, conforme lo acredita con la copia de su nombramiento que se agrega a la presente como documento habilitante, de estado civil casado, y de profesión Econmista. El compareciente es mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado y residente en esta ciudad de Guayaquil, con capacidad civil y necesaria para celebrar todo acto o contrato, a quien de conocerlo doy fe. Bien instruido que fue con el objeto y resultado de esta escritura pública, a la que



República del  
Ecuador



**NOTARIA**  
**NOVENA**  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL



Abg. Carlos Crespo  
Guzmán

procede como ya queda indicado, para que lo autorice me presenta la minuta siguiente: **SEÑOR NOTARIO:** En el registro de escrituras públicas a su cargo, dígnese autorizar una por la que conste la de aumento de capital y reforma de estatutos que se otorga al tenor de las siguientes estipulaciones: **PRIMERA: OTORGANTE.-** Comparece al otorgamiento de la presente escritura pública el economista Edgar Naranjo López, a nombre y en representación, como gerente de PKF & CO. CIA. LTDA., conforme consta del nombramiento que se acompaña. **SEGUNDA: ANTECEDENTES.-** a) La compañía PKF & CO. CIA. LTDA. se constituyó, bajo la denominación de STERN, NARANJO COMPAÑÍA LIMITADA, mediante escritura pública otorgada ante el notario del cantón Guayaquil, doctor Jorge Jara Grau, el veintidós (22) de julio de mil novecientos ochenta y uno (1981), inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el veinte (20) de agosto de mil novecientos ochenta y uno (1981); b) Mediante escritura pública otorgada ante el notario cuarto del cantón Guayaquil, abogado Juan de Dios Miño Frías, el dieciocho (18) de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho (1988),

República del  
Ecuador



**NOTARIA**  
**NOVENA**  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL



Abg. Carlos Crespo  
Guzmán

inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el catorce (14) de febrero de mil novecientos ochenta y nueve (1989), la compañía aumento su capital y cambió su denominación por la de NARANJO LÓPEZ & CO. CIA. LTDA.; c) Mediante escritura pública otorgada ante el notario quinto del cantón Guayaquil, abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el doce (12) de noviembre de mil novecientos noventa y uno (1991), inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el ocho (8) de enero de mil novecientos noventa y dos (1992), la compañía reformó íntegramente sus estatutos; d) Mediante escritura pública otorgada ante el notario quinto del cantón Guayaquil, abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el dieciocho (18) de mayo de mil novecientos noventa y nueve (1999), inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el cuatro (4) de agosto de mil novecientos noventa y nueve (1999), la compañía aumentó su capital y cambió su denominación por la de PANNELL KERR FORSTER CIA. LTDA.; e) Mediante escritura pública otorgada ante el notario décimo séptimo del cantón Guayaquil, abogado Nelson Cañarte Arboleda, el treinta y uno (31)



República del  
Ecuador



**NOTARIA**  
**NOVENA**  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL



Abg. Carlos Crespo  
Guzmán

de octubre de dos mil (2000), inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el veintinueve (29) de diciembre de dos mil (2000), la compañía procedió a la conversión de su capital suscrito y pagado y del valor nominal de sus participaciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América; f) Mediante escritura pública otorgada ante el notario décimo tercero del cantón Guayaquil, doctor Virgilio Jarrín Acunzo, el cinco (5) de mayo de dos mil cinco (2005), inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el veinte (20) de julio de dos mil cinco (2005), la compañía cambió su denominación a la que posee actualmente, PKF & CO. CIA. LTDA.; y, g) La junta general universal extraordinaria de socios de PKF & CO. CIA. LTDA., celebrada el veintiuno (21) de abril de dos mil seis (2006), resolvió aumentar el capital suscrito y pagado a la cantidad de CIENTO TREINTA Y NUEVE MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US\$ 139.000,00), y reformar, consecuentemente, su estatuto social. **TERCERA: DECLARACIONES.-** Con los antecedentes expuestos, el economista Edgar Naranjo López, en su calidad de

República del  
Ecuador



**NOTARIA**  
**NOVENA**  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL



Abg. Carlos Crespo  
Guzmán

gerente y representante legal de PKF & CO. CIA. LTDA. declara: **UNO (1)** Aumentado el capital suscrito y pagado, y reformado los estatutos de la compañía, de acuerdo con lo resuelto por la junta general universal extraordinaria de socios del veintiuno (21) de abril de dos mil seis (2006), cuya copia también se acompaña para que forme parte de esta escritura; y, **DOS (2)** Reformado el estatuto social de la compañía, de igual manera, en los términos constantes en la mencionada acta de junta general. En consecuencia, el artículo cuarto dirá: **“ARTÍCULO CUARTO: DEL CAPITAL.-** El capital de la compañía se divide en capital suscrito y pagado. El capital suscrito y pagado de la compañía es de CIENTO TREINTA Y NUEVE MIL dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 139.000,00), dividido en ciento treinta y nueve mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de UNO dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del 000001 a la Ciento treinta y nueve mil (139.000). Estas participaciones se harán constar en certificados de aportación que tendrán el carácter de no negociables y



República del  
Ecuador



**NOTARIA**  
**NOVENA**  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL



Abg. Carlos Crespo  
Guzmán

estarán firmados por el gerente y registrados en el Libro de Socios y Participaciones. A cada socio se entregará un certificado de aportación en el que constará el número de participaciones que le corresponda. Para ser socio de la compañía se requerirá, además de las exigencias de ley, tener título profesional conferido por un Instituto de Educación Superior del Ecuador, de conformidad con los artículos cinco y seis de la Ley de Consultoría". Autorice usted, señor Notario, la escritura pública con las formalidades de ley. (firma ilegible)

Doctor Luís Cabezas Parrales con el Registro profesional No. ochocientos cincuenta y dos del Colegio de Abogados del Guayas. **HASTA AQUÍ LA MINUTA.- Es copia.-** En consecuencia el otorgante se afirma en el contenido de la preinserta minuta que autorizo, la misma que se eleva a Escritura Pública. Quedan agregados a ésta todos los documentos de Ley. El compareciente me presento sus respectivos documentos de identificación personal. Leída que fue la presente Escritura Pública, por mí el Notario, de principio a fin y en alta voz, el otorgante, éste la aprueba en todas y cada una de sus partes, se afirma

y firma en unidad de acto conmigo el Notario; de todo lo cual, DOY FE.

República del  
Ecuador



ECON. EDGAR NARANJO LÓPEZ

C.C. 170390950-5 CV. 53-533

GERENTE DE PKF & CO. CIA. LTDA.

R.U.C. 0990593280001

NOTARIA  
NOVENA  
DEL CANTON GUAYAQUIL



Abg. Carlos Crespo  
Guzmán

EL NOTARIO

ABOGADO CARLOS CRESPO GUZMÁN



Guayaquil, Julio 22 de 2005.

Economista

**EDGAR NARANJO LÓPEZ**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplame informarle que en la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía PKF & CO. CIA. LTDA. celebrada el día de hoy, se reeligió a usted GERENTE de la compañía por el periodo de CUATRO AÑOS más.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social de la compañía, a usted sin la intervención de otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía individualmente.

La Compañía PKF & CO. CIA. LTDA. se constituyó inicialmente como STERN NARANJO COMPAÑIA LIMITADA mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, el 22 de julio de 1981, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 20 de agosto de 1981.

Los deberes y atribuciones de los administradores constan en la Escritura Pública de Reforma Integral de Estatutos, otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Cesáreo Condo Chiriboga el 12 de noviembre de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de enero de 1992. La Compañía cambió su denominación social por la de PKF & CO. CIA. LTDA. según consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Tercero, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo el 5 de mayo de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el veinte de julio de 2005.

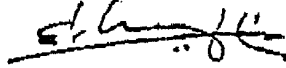
Felicitándole por el acertado nombramiento recaído en su persona, me suscribo de usted.

Aparentemente,

  
**ECON. ANA CRISTINA NARAJO BUSTAMANTE**  
**PRESIDENTE DE LA JUNTA**

**ACEPTO EL CARGO DE GERENTE**

Guayaquil, 22 de Julio de 2005.

  
**ECON. EDGAR NARANJO LOPEZ**

CC: 170390950-5





**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

**1-. CERTIFICO:** Que con fecha dieciocho de Agosto del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE** de la compañía **PKF & CO. CI. LTDA.**; a favor de **EDGAR NARANJO LOPEZ**; a foja **83.476**, Registro Mercantil número **15.834**, y anotado con fecha dieciocho de Agosto del dos mil cinco bajo el número **29.909** del Repertorio.-



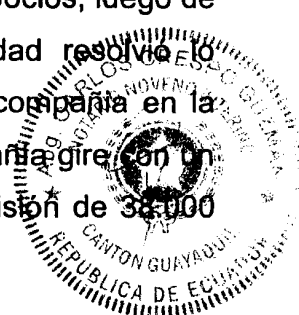
**DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA  
REGISTRADORA MERCANTIL  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL**

ORDEN: 29909  
LEGAL: LANNER COBENA  
AMANUENSE COMPUTO: YURY ZAMBRANO  
DEPURADOR: CECILIA UVEDO  
ANOTACION RAZON: LAURA ULLOA  
REVISADO POR:

|                                     |
|-------------------------------------|
| REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL |
| Se pagó por este act.               |
| \$ 12.33                            |

**ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL EXTRAORDINARIA DE SOCIOS DE LA COMPAÑÍA PKF & Co. CIA. LTDA., CELEBRADA EL DIA VEINTE Y UNO DE ABRIL DEL AÑO DOS MIL SEIS.**

En la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, siendo las diez de la mañana del día veinte y uno de abril del año dos mil seis, en el local signado como la oficina número dos del piso doce del Edificio Finansur ubicado en la avenida 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, se reunieron los siguiente socios de la compañía PKF & Co. CIA. LTDA., señores: Economista Edgar Naranjo López, por sus propios derechos, propietario de sesenta y un mil participaciones, señor Walter Orellana Castelo, por sus propios derechos propietario de treinta mil participaciones y economista Ana Cristina Naranjo Bustamante, por sus propios derechos, propietaria de diez mil participaciones; quienes representan la totalidad del capital social pagado, siendo todas las participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una. La Junta General designa por unanimidad Presidente a la Econ. Ana Cristina Naranjo y actúa como Secretario su Gerente el Economista Edgar Naranjo López. Hallándose presente la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía, que es de CIENTO UN MIL dólares de los Estados Unidos de América. La Presidente ordena al Secretario que elabore y archive la lista de socios asistentes con número de aportaciones y votos que le corresponden a cada uno de ellos, firmada por el Presidente y el Gerente-Secretario, ratificándose el deseo unánime de los socios presentes y representados de instalarse en Junta General Extraordinaria Universal de Socios, prescindiendo del requisito previo de convocatoria, de conformidad con lo establecido en el Art. 238 de la Ley de Compañías. De inmediato el Secretario pone en conocimiento de los socios, los puntos del orden del día a tratarse, cuales son: **UNO:** Sobre la conveniencia de aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía a la cantidad de US\$ 139,000.00 **DOS:** Suscripción y forma de pago del aumento de capital. **TERCERO:** Reforma parcial del estatuto social. La Junta General Extraordinaria de Socios, luego de deliberar sobre los puntos del orden del día, por unanimidad ~~resuelve lo~~ siguiente: **UNO:** Aumentar el capital suscrito y pagado de la compañía en la cantidad de US\$ 38,000.00 más para que en adelante la compañía gire con un capital suscrito y pagado de US\$ 139,000.00, mediante la emisión de 38,000

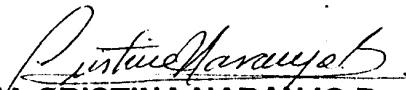


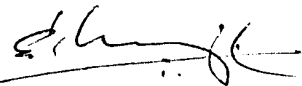
nuevas participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor de US\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una. **DOS:** Suscripción y forma de pago del aumento de capital: Que en virtud de las mutuas concesiones y renunciaciones parciales al derecho de preferencia efectuados por los socios entre sí, el aumento del capital lo susciben los socios mediante la capitalización de las utilidades netas del ejercicio económico del año 2005, por la suma de US\$ 37,038.62 (TREINTA Y SIETE MIL TREINTA Y OCHO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA CON SESENTA Y DOS CENTAVOS DE DÓLAR); y, mediante compensación de cuenta por pagar Socios, hasta por la suma de US\$ 961.38 (NOVECIENTOS SESENTA Y UNO DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA CON TREINTA Y OCHO CENTAVOS DE DOLAR. Este aumento de capital será suscrito por los actuales socios, en las cuantías que se indican a continuación, luego de las mutuas concesiones y renunciaciones parciales al derecho preferencia efectuado para cada uno de ellos entre sí. El detalle es el siguiente:

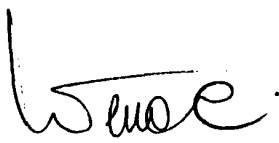
| SOCIOS                 | CAPITAL ACTUAL US\$ | AUMENTO CAPITAL US\$ | PAGO CON CAPITALIZACIÓN |                              | CAPITAL INCLUIDO AUMENTO US\$ |
|------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                        |                     |                      | UTILIDAD 2005 US\$      | CUENTA POR PAGAR SOCIOS US\$ |                               |
| EDGAR NARANJO LOPEZ    | 61,000.00           |                      |                         |                              | 61,000.00                     |
| A. CRISTINA NARANJO B. | 10,000.00           | 26,600.00            | 25,638.62               | 961.38                       | 36,600.00                     |
| WALTER ORELLANA C.     | 30,000.00           | 11,400.00            | 11,400.00               |                              | 41,400.00                     |
| <b>TOTAL</b>           | <b>101,000.00</b>   | <b>38,000.00</b>     | <b>37,038.62</b>        | <b>961.38</b>                | <b>139,000.00</b>             |

Como consecuencia de este aumento de capital, corresponde suscribir a cada uno de los socios las siguientes participaciones: A la Econ. Ana Cristina Naranjo Bustamante, de nacionalidad ecuatoriana, 26.600 nuevas participaciones nuevas participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una; y, al señor Walter Orellana Castelo, de nacionalidad ecuatoriana 11.400 nuevas participaciones nuevas participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. **TRES:** Reforma Parcial del estatuto social: Como consecuencia de lo anterior la Junta General Universal Extraordinaria de Socios resolvió reformar el Artículo Cuarto del estatuto social relativo al Capital de la Compañía, por el siguiente: **"ARTICULO CUARTO: DEL CAPITAL.-** El capital de la compañía se divide en: Capital Suscrito y Pagado. El Capital Suscrito y Pagado de la compañía es de CIENTO TREINTA Y NUEVE MIL dólares de los

Estados Unidos de América (US\$ 139,000.00), dividido en ciento treinta y nueve mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de UNO dólar de los Estados Unidos de América cada una numerada del 000001 a la 139.000. Estas participaciones se harán constar en certificados de aportación que tendrán el carácter de no negociables y estarán firmados por el Gerente y registrado en el Libro de Socios y Participaciones. A cada socio se entregará un certificado de aportación en el que constará el número de participaciones que le corresponda. Para ser Socio de la compañía se requerirá, además de las exigencias de ley, tener título profesional conferido por un Instituto de Educación Superior del Ecuador, de conformidad con los artículos cinco y seis de la Ley de Consultoría". La Junta General Extraordinaria Universal de Socios aprobó por unanimidad autorizar al Econ. Edgar Naranjo López, en calidad de Gerente de la compañía para que suscriba la correspondiente escritura pública de aumento de capital suscrito y pagado y consecuente reforma parcial del Estatuto Social de la Compañía. Concluido el orden del día se suspendió momentáneamente la sesión para efectos de redactar la presente acta. Reinstalada la sesión, con los socios presentes se dio lectura al acta quienes la suscriben en señal de aprobación, concluyendo la sesión a las 11H45.

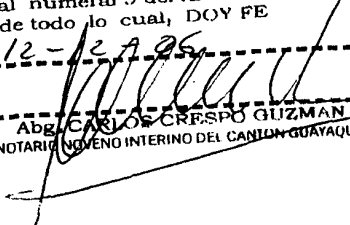
  
**ANA CRISTINA NARANJO B.**  
**PRESIDENTE**

  
**EDGAR NARANJO LOPEZ**  
**GERENTE-SECRETARIO DE LA**  
**JUNTA**

  
**WALTER ORELLANA C.**  
**SOCIO**

CERTIFICO: Que la copia fotostática que antecede y que obra de ----- fojas útiles selladas y rubricadas por el suscrito Notario, es exacta al original que he tenido a la vista de la que conservo una copia con la presente razón de conformidad al numeral 5 del Artículo 18 de la Ley Notarial, de todo lo cual, DOY FE  
Guayaquil, 12-12-95



  
Abg. CARLOS CRESCO GUZMAN  
NOTARIO NOVENO INTERINO DEL CANTON GUAYAQUIL



REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACION Y CREDENCIACION

Ciudadania 1703909505

NARANJO LOPEZ JAIME EDGAR

19 ENERO 1.938

IMBABURA/IBARRA/LA ESPERANZA

01 2 050 00098

IMBABURA/IBARRA

SAGRARIO 38

*E. Lopez*

ECUATORIANA\*\*\*\*\* V0443V1226

CASADO CLARA BUSTAMANTE

SUPERIOR ECONOMISTA

ANTONIO NARANJO

ARIA LOPEZ

GUAYAQUIL 24-6-90

HASTA MUERTE DE SU TITULAR

2313488



REPUBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPLENTE ELECTORAL  
CERTIFICADO DE VOTACION  
26 DE NOVIEMBRE DEL 2006

53 - 533 1703909505  
NUMERO CEDULA

NARANJO LOPEZ  
JAIME EDGAR

Guayas PROVINCIA

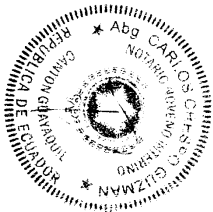
Electoral

26/11/2006

CIUDADANO (A):

Usted ha ejercido su derecho y cumplió su obligación  
de sufragar en las elecciones del 26 /11/2006

ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS  
LOS TRAMITES PUBLICOS Y PRIVADOS



**SE OTORGO ANTE MÍ**, cuyo original consta en el Protocolo de Escrituras Públicas a mi cargo y en fe de ello confiero esta **TERCERA COPIA CERTIFICADA** de la escritura pública del **AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS QUE REALIZA LA COMPAÑÍA PKF & CO. CIA. LTDA.**, la que rubrico, sello y firmo en Guayaquil, a los dieciocho días de diciembre del dos mil seis.

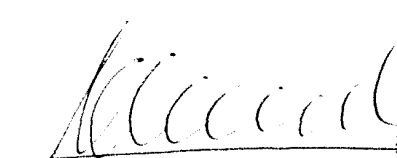
**República del  
Ecuador**



**NOTARIA  
NOVENA  
DEL CANTON GUAYAQUIL**



**Abg. Carlos Crespo  
Guzmán**

  
**ABG. CARLOS CRESPO GUZMÁN**  
**NOTARIO NOVENO INTERINO DEL CANTON**  
**GUAYAQUIL**



**ZÓN.-** Tomé nota al margen de la matriz de la escritura pública del Aumento de Capital y Reforma de estatutos que realiza la compañía **PKF & CO. CIA. LTDA.**, en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Tercero de la **Resolución No. 06-G-DIC-0009212** suscrito por el **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL**, **Abg. Juan Ramón Jiménez Carbo**, donde se aprueba: **a) El aumento de capital; y b) La reforma del estatuto de esta compañía**, de fecha 22 de diciembre del 2006, de todo lo cual **DOY FE.** Guayaquil, 27 de diciembre de 2006.

**República del  
Ecuador**



**NOTARIA  
- NOVENA  
DEL CANTÓN GUAYAQUIL**

  
**ABG. CARLOS CRESPO GUZMÁN**  
**NOTARIO NOVENO INTERINO DEL CANTÓN**  
**GUAYAQUIL**



**Abg. Carlos Crespo  
Guzmán**



NUMERO DE REPERTORIO: 63.351  
FECHA DE REPERTORIO: 26/dic/2006  
HORA DE REPERTORIO: 11:35

**EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- **Certifica:** que con fecha veintiocho de Diciembre del dos mil seis en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° 06-G-DIC-0009212, dictada por el **Intendente de Compañías de Guayaquil**, el **22 de Diciembre del 2006**, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene el Aumento del Capital y la Reforma de Estatuto de la compañía denominada: **PKF & CO. CIA. LTDA.**, de fojas **140.993 a 141.009**, Registro Mercantil número **25.244**.- 2. He archivado una copia auténtica de esta escritura. - 3.- Se efectuaron **cuatro** anotaciones del contenido de esta escritura, al margen de las inscripciones respectivas.- 4.- De conformidad con lo dispuesto en el artículo 33 del código de comercio, se ha fijado y se mantendrá fijo en la sala de este despacho de acuerdo con la ley bajo el número **1107** un extracto de la presente escritura pública.

ORDEN: 63351  
LEGAL: Silvia Coello, Angel Aguilar  
AMANUENSE: Fabi Castillo  
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos



**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

REVISADO POR:

