



002

Serie B



No. 2566.

## C O N S T I T U C I O N

DE LA COMPAÑIA DENOMINADA " INDUS-  
TRIAS LACTEAS SOCIEDAD ANONIMA (IN-  
DULAC ) , -----

..... En la ciudad de Guayaquil , Repúbli-  
ca del Ecuador a cuatro de NOVIEMBRE de mil novecientos  
cincuenta i ocho , ante mi doctor JUAN DE DIOS MORALES ARAU-  
CO , Abogado , Notario de este Cantón i testigos infraescritos,  
comparecen : los señores don Carlos Bacigalupo , don Alcibia-  
das Mendieta , don Oswaldo Rojas , don Gonzalo Hidalgo , don  
Eloy Barrera, don Ricardo López , por sus propios derechos ,  
todos los comparecientes de estad civil casados , mayores de  
edad , domiciliado el tercero en Latacunga i los restantes  
en esta ciudad , i con la capacidad civil necesaria .Bien  
instruidos en el objeto i resultados de esta escritura de  
constitución de compañía anónima, que a celebrarla proceden  
con entera libertad ; doy fe de conocerlesi para que se otor-  
que la expresada escritura , me presentan la minuta i el com-  
probante de pago del impuesto del dos por mil para la Junta  
de Beneficencia de Guayaquil del tenor sig iente : " SEÑOR  
NOTARIO : Sírvasse autorizar en su Protocolo una escritura  
pública ,por la cual conste que los suscritos promovemos i  
constituimos una Sociedad Anónima que se regirá por las  
leyes ecuatorianas i por los Estatutos que se expresan a con-  
tinuación . C A P I T U L O P R I M E R O .- DEL NOMBRE,  
OBJETO , DURACION , DOMICILIO I CAPITAL DE LA COMPAÑIA . -  
ARTICULO PRIMERO. Con el nombre " INDUSTRIAS LACTEAS  
SOCIEDAD ANONIMA " ( INDULAC ) se constituye una Sociedad

1 Andnima que tendrá por objeto principal el dedicarse al  
2 transporte, venta, pasteurización i distribución de leche i  
3 productos derivados, pudiendo además, ejecutar toda clase  
4 de actos o contratos relacionados con este objeto, tanto  
5 dentro del país, com en el exterior, ejecutando las ope-  
6 raciones mercantiles necesarios conexionadas con este ob-  
7 jeto i pudiendo además, celebrar todo contrato i ejecutar  
8 todo acto, sea civil o mercantil permitido por las leyes ecua-  
9 torianas. ARTICULO SEGUNDO: - El plazo de duración de la  
10 compañía será de cincuenta años contados desde la fecha  
11 de otorgamiento de la presente Escritura, pero, por una me-  
12 yoría de accionistas que represente mas de setenta i cinco  
13 por ciento del Capital Social, se podrá acordar la disolución  
14 i liquidación de la Compañía, en cualquier tiempo, antes  
15 de expirar el plazo. ARTICULO TERCERO: El domicilio i sien-  
16 to principal de los negocios de la compañía estará en la  
17 ciudad de Guayaquil; mas por decisión del Directorio, se  
18 podrá establecer sucursales o agencias en cualquier otro  
19 lugar del país o del extranjero. ARTICULO CUARTO: El ca-  
20 pital de la Sociedad será de quinientos mil sucres, re-  
21 presentado por quinientas acciones al portador de un valor  
22 nominal de mil sucres cada una. Los títulos de las acciones  
23 serán firmados por el Presidente i por el Gerente General de  
24 la compañía, los cuales estafan numeados de cero cero uno  
25 al quinientos i constituirán el único comprobante de la  
26 propiedad de la acción. En caso de pérdida de un título,  
27 el último portador de aquél, podrá alcanzar que se le ex-  
28 tienda un duplicado, llenando previamente los requisitos si-



Serie B



1 quientas : a ) Que se anuncie al público por tres veces ,  
 2 mediante avisos publicados en la prensa , en tres días distin-  
 3 tos entre los cuales medie un intervalo o menor de cinco días,  
 4 la pérdida del título i que se va a extender el duplicado ;  
 5 b ) Que no se presente reclamo al respecto ; pues de haber-  
 6 lo , el asunto tendrá que ser antes decidido por la justicia  
 7 ordinaria ; c ) Que se otorgue fianza , a satisfacción de la  
 8 compañía , por parte del que se presenta como dueño del tí-  
 9 tulo extraviado , a fin de responder por los perjuicios que  
 10 pudiera ocasionar la expedición del duplicado ; i d ) Que el  
 11 solicitante del mismo título se someta a pagar los gastos  
 12 que se produzcan con la expedición de aquel . ARTICULO QUIN-  
 13 TO .- La Junta General de Accionistas podrá , en cualquier  
 14 momento , por resolución que cuente con un número de votos  
 15 que represente mas del setenta por ciento del Capital Social,  
 16 aumentar dicho Capital . Si se acordare el aumento del Ca-  
 17 pital , las nuevas acciones serán ofrecidas , ante todo , a  
 18 los que fueron promotores de la Sociedad siempre i cuando  
 19 el momento de acordarse el aumento del Capital , hayan con-  
 20 tinuado siendo accionistas . Si éstos promotores no tomasen  
 21 acciones , o solamente tomasen parte de ellas, se las ofre-  
 22 cerán a aquellos que en ese momento fueron accionistas de  
 23 la Compañía i , solamente en caso de que éstos tampoco las  
 24 quisieren tomar , podrán ofrecerlas a terceros . Tanto el  
 25 ofrecimiento a los promotores , como a los accionistas se  
 26 les hará a prorrata de las acciones que tuvieron . Al resol-  
 27 ver el aumento , la Junta General determinará la forma de  
 28 hacer la oferta a los promotores i a los accionistas i

1 a los accionistas i el plazo que éstos tienen para contestar-  
2 le . ARTICULO SEXTO<sup>W</sup>.- Los socios de la compañía se compro-  
3 meten a que , antes de vender sus acciones a personas extra-  
4 ñas a la compañía , las ofraderán primero a los promotores que  
5 todavia conservan en su calidad de accionistas ; si éstos no  
6 las quisiesen , a sus demás consocios i si éstos tampoco las  
7 desearan , entonces podrán vendérselas a terceros. El accionis-  
8 ta ofracerá sus acciones mediante un escrito dirigido al Pre-  
9 sidente de la compañía o al Gerente General , quienes la co-  
10 municarán a dichos consocios . Los promotores de la compa-  
11 ña tendrán un plazo de diez días para contestar , por escri-  
12 to , si desean o no adquirir acciones i transcurridos estos  
13 diez dias , los demás socios tendrán un plazo de quince días  
14 para contestar si desean o no las acciones . La falta de res-  
15 puesta al Presidente o al Gerente General , transcurridos  
16 los diez dias para los promotores i los quince dias para los  
17 demás socios , será interpretada como una negativa que deja  
18 al oferente en libertad para vender sus acciones a quien  
19 desee comprarlas. La adquisición i venta se efectuará al  
20 precio que el oferente asegure habérsela ofrecido , i si hubie-  
21 re discusión al respecto , se establecerá el precio , que en  
22 ese momento , tengan en el mercado las acciones de la Compa-  
23 ña . La Sociedad podrá desconocer una transferencia ejecu-  
24 tada sin sujeción , al compromiso aquí contenido ; i los so-  
25 cios que eonstituyen hoy esta sociedad , renuncian para sí  
26 i sus sucesores el derecho que hubieran podido tener para efec-  
27 tuar la ventada sus acciones sin sujetarse a las prescripcio-  
28 nes de este artículo . C A P I T U L O S E G U N D O . -



Serie B



DE LOS ORGANISMOS DE LA COMPAÑIA . ARTICULO SEPTIMO .-

Para la administración de la compañía i la vigilancia de la marcha de sus negocios , la Sociedad contará con la Junta General de Accionistas , el Directorio, el Presidente de la Compañia , el Gerente General i uno o más Gerentes, según lo que disponga la Junta General ; cada uno de los Gerentes obrará dentro de las atribuciones que les señalen la Ley i los presentes Estatutos . A. DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS . - ARTICULO OCTAVO La Junta General de Accionistas es el organismo máximo de la compañía i estará constituida por un número de accionistas suficiente para formar quorum . Para que exista quorum se necesitará que estén presentes en la sesión , accionistas que sean portadores de un número de acciones que equivalgan a mas de la mitad del Capital Social . En las Juntas Generales se votará por acciones, i cada acción dará derecho a un voto . ARTICULO NOVENO : - La Junta General de Accionistas tendrá dos clases de sesiones : Ordinarias i extraordinarias . Las primeras se llevarán a cabo dentro del primer trimestre de cada año , una vez terminado el balance de las operaciones de cada ejercicio económico que se efectuará anualmente , al treinta i uno de Diciembre ; i las segundas cuando las convoque el Presidente o el Gerente General de la Compañia . ARTICULO DECIMO La convocatoria a Junta General de Accionistas será hecha por la prensa , con anticipación no menor de veinte i cuatro horas . Pero cuando sea posible citar personalmente a todos los accionistas , sus representantes o apoderados legales, la convocatoria podrá ser hecha , con

1 la misma anticipación , por escrito que firmarán todos los  
2 notificados .En las convocatorias a Junta General se expre-  
3 será siempre el objeto de la reunión i no se podrá tratar de  
4 un asunto para el cual no se hubiera hecho la convocatoria.  
5 ARTICULO ONCEAVO : - Si a la primera convocatoria no se reu-  
6 niere el quorum requerido , se citará por segunda vez para  
7 después de ocho dias , con advertencia de que la sesión se  
8 instalará con cualquier número de socios concurrentes .-  
9 ARTICULO DECIMO SEGUNDO .- Las sesiones de la Junta Gene-  
10 ral de Accionistas serán presididas por el Presidente de  
11 la Compañía i actuará como Secretario en ellas , el Geren-  
12 te General . A falta de Presidente , presidirá la Junta  
13 el accionista que , en ese momento , designen los concurren-  
14 tes a la sesión . A falta del Gerente General intervendrá  
15 como Secretario el otro Gerente o Gerentes si los hubiere,  
16 i en caso de falta de éstos , intervendrá como Secretario ad-  
17 hoc la persona que la misma Junta elija . ARTICULO DECIMO  
18 TERCERO :- En las Juntas Generales, la votación se computará  
19 por acción , de manera que cada accionista tendrá tantos  
20 votos cuantas sean las acciones que represente en la reu-  
21 nión , sean propias o de algún representado o mandante .Sal-  
22 voposición en contrario, de la ley o de estos Estatutos,  
23 la mayoría en cualquier votación dentro de la Junta General  
24 de Accionistas la constituirá un número de votos que exce-  
25 da de la mitad de los accionistas presentes en la reunión  
26 al momento de tal votación . ARTICULO DECIMO CUARTO : -  
27 Para que un accionista pueda representar a otro en una  
28 sesión de Junta General , se necesitará, únicamente una car-



Serie B



1 ta por la cual se concede la representación ; pero , para  
2 que un extraño a la compañía pueda representar a un accio-  
3 nista , se necesitará poder concedido por Escritura Pública.  
4 ARTICULO DECIMO QUINTO : - De las sesiones de Junta General  
5 de Accionistas se extenderá un acta que deberá ser aproba-  
6 da i suscrita en la misma reunión .Las actas serán firma-  
7 das por quien presida la sesión i por quien actúe como Se-  
8 cretario en ella . Si fueren varios los que sucesivamente ac-  
9 tuaren en ese carácter durante una misma sesión, la firma-  
10 rá aquel que actuaba al terminar la sesión. En el acta se  
11 insertará la convoca toria que se hizo para la sesión , bajo  
12 pena de nulidad de ésta . ARTICULO DECIMO SEXTO *PM* Son attri-  
13 buciones de la Junta General de Accionistas que pueden e-  
14 jercerlas en sus sesiones ordinarias o extraordinarias . a )  
15 Elegir al Pres dente , a los Directores , al Gerente Gene-  
16 ral , a los Gerentes , a los Comisarios i a cualquier otro  
17 funcionario de la Compañía , quienes durarán en sus funcio-  
18 nes hasta ser legalmente reemplazados . b ) Aceptar sus ex-  
19 cusas o renunciias i llenar las vacantes dejadas por ellos.  
20 Cualquiera designación que se hiciese habiendo comenzado a  
21 correr un periodo de duración fija, se entenderá hecha so-  
22 lamente para el tiempo que falte hasta la expiración de tal  
23 periodo . c ) Conocer las cuentas , balances i comprobantes  
24 de contabilidad de la Compañía, así como los informes que a-  
25 cerca de esos documentos i de la marcha de sus negocios ele-  
26 ven el Presidente , el Gerente General o los otros Geren-  
27 tes , según el caso ; los Comisarios de la Compañía i cual-  
28 quier otra persona encargada de hacerlo i resolver lo que

1 estime conveniente respecto de tales documentos , así como del  
2 reparto de utilidades o pérdidas i de la formación de fondos  
3 de reserva , anticipos o eventualidades ; <sup>P. 12</sup> d ) Reformer los Es-  
4 tatutos, amentar o disminuir el capital Social i acordar la  
5 disolución o liquidación de la Compañía aún antes de ven-  
6 cer el plazo señalado para su duración , nombrar liquida-  
7 dor o prorrogar la existencia de la Sociedad , autorizar la  
8 compra , venta, permuta, hipoteca , anticresis o limitacion  
9 de do inio sobre los bienes raices de la Compañía ; resolver  
10 la creación de sucursales fuera del país . e ) Interpretar  
11 los Estatuto s . f ) Conocer i decidir cualquier asunto  
12 que se suscite en la vida de la Compañía i cuya resolución  
13 no esté atribuida por la Ley o por los Estatutos a otra En-  
14 tidad o funcionario. ARTICULO DECIMO SETIMO : - Si convocada  
15 una sesión de Junta General no se lograra reunir el quorum  
16 requerido , se podrá haber una segunda convocatoria para des-  
17 pués de ocho dias, indicando en la nuevacitación que , por tra-  
18 tarse de segunda convocatoria , la sesión se llevará a cabo  
19 con cualquier número de accionistas que concurra, salvo que  
20 se tratase de ordenar la disolución i liquidación de la Com-  
21 pañia antes de fencer el plazo señalado para su duración , pues  
22 para aceptar tal decisión se necesitará siempre de una mayo-  
23 ría que represente el setenta i cinco por ciento del capital  
24 social , aun cuando sea segunda o posterior convocatoria . -  
25 ARTICULO DECIMO OCTAVO : - Hasta una hora antes de la se-  
26 ñalada para la sesión de la Junta General de Accionistas , los  
27 que desearan asistir a ella deberán exhibir ante él o el Ge-  
28 rente General los títulos de las acciones que van a repre-





Serie B



1 sentar en la reunión a fin de poder concurrir a ésta. AR -  
 2 TITULO DECIMO NOVENO : - Para reconsiderar una resolución  
 3 ya adoptada en la Junta General de Accionistas, se necesi-  
 4 tará una mayoría de votos que exceda del sesenta por ciento  
 5 de las acciones que estén representadas en la sesión en que  
 6 se trate de llevar a cabo la reconsideración. ARTICULO VI-  
 7 GESIMO . - La Junta General de Accionistas si lo estimare  
 8 conveniente, podrá nombrar uno o mas Gerentes, especifi-  
 9 cándoles sus funciones al momento de ser nombrados por ella.  
 10 B.- DEL CONSEJO DIRECTIVO .- ARTICULO VIGESIMO PRIMERO . - *Supm*  
 11 La Compañía tendrá un Consejo Directivo d Directorio, ele-  
 12 gido por la Junta General de Accionistas, compuesto de los  
 13 siguientes miembros : el Presidente de la Compañía que lo  
 14 presidirá ; dos Directores que servirán de vocales i el Ge-  
 15 rente General de la Compañía quien actuará como Secretario.  
 16 Los Directores durarán en sus funciones hasta ser legalmen-  
 17 te reemplazados. A falta del Gerente General actuará como  
 18 Secretario e las sesiones del Consejo Directivo un Secre-  
 19 tario ad- hoc designado en ese momento por el Directorio .-  
 20 ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO : - El Directorio se reunirá ca-  
 21 da vez que lo convoque el Presidente de la Compañía o el *Supm*  
 22 Gerente General. Para que el Directorio pueda celebrar se-  
 23 sión se necesita que haya quorum. Se entiende que existe  
 24 quorum cuando concurren por lo menos tres de sus miembros.  
 25 Las resoluciones en el Directorio serán tomadas por vota-  
 26 ción individuales, de modo que cada miembro tendrá un voto  
 27 i para que haya mayoría se requerirá siquiera dos votos, uni-  
 28 formes ; mas, cuando hubieren concurrido la totalidad de los

1 miembros i existiere empate de dos a dos , el Presidente  
2 tendrá voto dirimente . ARTICULO VIGESIMO TERCERO .- La conv  
3 vocatoria será hecha por escrito que la firmarán todos los  
4 citados o por la prensa con veinte i cuatro horas de anti-  
5 cipación cuando menos. ARTICULO VIGESIMO CUARTO : - De cada  
6 sesión del Directorio , se extenderá un acta, la cual de-  
7 berá ser redactada i aprobada en la misma sesión i estará  
8 suscrita por el Presidente i el Secretario . ARTICULO VIGESIMO  
9 QUINTO : - Son atribuciones del Consejo Directivo : a ) Su-  
10 pervigilar la marcha de la Compañía , cuidando de que los fun-  
11 cionarios i empleados cumplan debidamente sus deberes . b )  
12 Absolver las consultas que se le hagan para el mejor desa-  
13 rrollo de los negocios sociales . c ) Conceder licencia al  
14 Gerente General o a los Gerentes . d ) Formular anualmente  
15 el presupuesto de la Compañía i reformarlo cuando lo estime  
16 necesario . e ) Suspender en sus funciones al Gerente General  
17 o a los Gerentes de la Compañía dando cuenta dentro de quin-  
18 ce días a la Junta General de Accionistas a fin de que és-  
19 ta resuelva definitivamente el caso . f ) Cuidar de que  
20 sean cumplidas las decisiones de la Junta General de Ac-  
21 cionistas . g ) Presentar anualmente a la Junta General un  
22 informe relativo a la marcha de la Compañía i el resultado  
23 de sus funciones , junto con los balances , estados de cuen-  
24 tas i proyecto para la distribución de utilidades , forma-  
25 ción de fondos de reserva, eventualidades i dividendos . h )  
26 Designar al Director que debe subrogar al P residente en  
27 caso de falta o impedimento de éste o por estar encargado de  
28 la Gerencia . i ) Autorizar la compra, venta o hipoteca so-



Serie B



1 bre bienes raíces. j ) Autorizar al Gerente General i al Pre-  
 2 sidente, para que conjuntamente o separadamente obliguen a  
 3 la Compañía en cualquier operación que pase del cincuenta  
 4 por ciento del capital de ésta. K ) Ratificar las gestiones  
 5 hechas para la Compañía por personas ajenas a ella. l ) De-  
 6 cidir sobre la creación de Agencias o sucursales dentro del  
 7 país. m ) Ejercer las demás atribuciones que le confieran  
 8 la Ley o los presentes Estatutos. C .- DEL PRESIDENTE DE LA  
 9 COMPAÑIA . ARTICULO VIGESIMO SEXTO .- La Compañía tendrá  
 10 un Presidente que será el elegido por la Junta General de  
 11 Accionistas i durará en sus funciones hasta ser legalmente  
 12 reemplazado . ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO . - El Presidente de  
 13 la Compañía necesariamente deberá ser accionista de ella .  
 14 ARTICULO VIGESIMO OCTAVO : - Son atribuciones del Presiden-  
 15 te : a ) Convocar , presidir i dirigir las sesiones de Junta  
 16 General de Accionistas i suscribir las actas de dichas reu-  
 17 niones ; b ) Vigilar la buena marcha de la compañía i cuidar  
 18 de que todos los empleados cumplan sus funciones . c ) Subro-  
 19 gar al Gerente General o a los Gerentes de la Compañía en  
 20 caso de falta o impedimento de alguno de éstos . Cuando el  
 21 Presidente de la Compañía esté ejerciendo la Gerencia , no po-  
 22 drá desempeñar la Presidencia de la Compañía , de la cual se  
 23 encargará el Director que designe el Directorio . d ) Sus-  
 24 cribir los títulos de las acciones . e ) Oponerse a cualquier  
 25 acto o contrato que se quiera celebrar i que lo considere  
 26 perjudicial a los intereses de la compañía , dando cuenta in-  
 27 mediata al Directorio para que resuelva lo que estime conve-  
 28 niente, al oponerse el Presidente a un acto , éste no se po-

1 drá realizar hasta que el Directorio no decida lo convenien-  
2 te ; obligar a la Compañía firmando conjuntamente con el Ge-  
3 rente General hasta el cincuenta por ciento del Capital de  
4 ésta . f ) Ejercer las demás atribuciones que le concedan  
5 la Ley o los presentes Estatutos . D .- DEL GERENTE GENERAL  
6 DE LA COMPAÑIA . - ARTICULO VIGESIMO NOVENO . - El Gerente  
7 general será nombrado por la Junta General de Accionistas i  
8 durará en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado ,  
9 debiendo , necesariamente , ser accionista de la Compañía .  
10 ARTICULO TRIGESIMO .- En los casos de falta o impedimento , el  
11 Gerente General será reemplazado por el Presidente de la Com-  
12 pañia i si éste no pudiera ejercer dicha subrogación , por  
13 el Director o el Funcionario designado para este efecto por  
14 el Directorio . ARTICULO TRIGESIMO PRIMERO .- Son atribucio-  
15 nes del Gerente General : a ) Administrar los negocios de  
16 la Compañía ; b ) Representar a la Compañía judicial i extra-  
17 judicialmente en todos sus actos i contratos ; c ) Nombrar i  
18 remover libremente los empleados de la Compañía . d ) Formu-  
19 lar el reglamento interno de la Compañía i someterlo para su  
20 aprobación al Directorio . e ) Acordar previa autorización  
21 del Directorio , la creación de agencias de la Compañía . f )  
22 Nombrar apoderados de la Compañía con especificación de las  
23 atribuciones que les serán señaladas en el instrumento por me-  
24 dio del cual se confiara tales poderes , previa autorización  
25 del Directorio . g ) Firmar junto con el Presidente toda  
26 obligación que pase del diez por ciento del Capital de la  
27 Compañía i que llegue hasta el cincuenta por ciento del mis-  
28 mo . h ) Obligar con su sola firma a la Compañía hasta el



Serie B



1 diez por ciento de su capital . i ) Ejercer las demás atribuciones que le señale la Ley o los presentes Estatutos .-

2

3 E.- DE LOS GERENTES DE LA COMPAÑIA .- ARTICULO TRIGESIMO

4 SEGUNDO : - La Junta General de Accionistas , si lo estima

5 necesario , podrá nombrar a uno o más Gerentes , especificando

6 de sus funciones i periodo de duración al momento de decidir

7 su nombramiento , por tanto , las atribuciones i deberes de

8 éstos , serán aquellos que les fije la Junta General . -

9 C A P I T U L O T E R C E R O .-DE LOS COMISARIOS DE LA

10 COMPAÑIA .- ARTICULO TRIGESIMO TERCERO.- La Junta General

11 de Accionistas designará anualmente un Comisario Principal

12 para que examine la marcha económica de la Compañía , su

13 contabilidad imé comprobantes , e informe acerca de ellos

14 a la Junta general .Al mismo tiempo nombrará un Suplente llamado a actuar por falta o por impedimento del Principal .El

15

16 Directorio al hacer el Presupuesto de la Compañía , fijará

17 la remuneración de los Comisarios . La Junta General i el Directorio pueden pedir al Comisario cualquier informe relacionado con la marcha económica de la Compañía , en el momento que lo estimen conveniente .

18

19 C A P I T U L O C U A R T O

20 DISPOSICIONES GENERALES .-ARTICULO TRIGESIMO CUARTO .-

21

22 Cual uier asunto que no estuviere contemplado en estos Estatutos i para cuya decisión no haya establecido la Ley la

23

24 manera de resolverlo , será decidido por la Junta General de Accionistas con el procedimiento que ella escogiere. ARTI-

25

26 CULO TRIGESIMO QUINTO : - Todo funcionario o empleado que

27

28 hubiere sido nombrado para un periodo fijo , deberá continuar en su cargo , aun después de haber vencido el plazo seña-

1 lado para el ejercicio de sus funciones, hasta que sea legal-  
2 mente reemplazado . Se exceptúa el caso de remoción en que  
3 el removido deberá cesar inmediatamente en sus actividades.  
4 C A P I T U L O   Q U I N T O . -   D I S P O S I C I O N E S   T R A N S I T O R I A S .  
5 P R I M E R A . - Los promotores de la Sociedad declaren  
6 que autorizan al señor don Gonzalo Hidalgo Maldonado, para  
7 que con las mas altas facultades i en representación de los  
8 promotores de todos los accionistas que suscriben el Capital  
9 Social, pueda solicitar illevar a cabo todas las diligencias  
10 judiciales o extrajudiciales que sean necesarias para que  
11 sean la Compañia quede legalmente constituida ; i en conse-  
12 cuencia poder obtener la aprobación , fijación , publicación ,  
13 anotación , i registro de esta escritura i de la providencia  
14 que apruebe la constitución de la Compañia i la expedición  
15 de la Matricula de Comercio correspondiente , con todas las  
16 formaliddes que el la requiere ; asi como convocar a la pri-  
17 mera Junta General de Accionistas que de conformidad con lo  
18 prescrito en el Código de Comercio, deberá aprobar la suscrip-  
19 ción del Capital i las entregas hechas en Caja por razón de  
20 los aportes de los accionistas , o convocar cualquier otra  
21 Junta General que fuere necesario, hasta que la Compañia ha-  
22 ya elegido sus dignatarios ; i en una palabra , llevar a cabo  
23 cuanto sea necesario, para que la Compañia quede legalmente  
24 establecida. Agreque usted las cláusulas de estilo .Es copia  
25 de la minuta. Por : Un mil sucres. Recibi de Industrias Lac-  
26 teas Sociedad Anónima la canidad de un mil sucres por concep-  
27 to del impuesto del dos por mil , establecido por Decreto Eje-  
28 cutivo número setecientos ochenta i seis Bis , de treinta i

009



Serie B



uno de Mayo de mil novecientos cuarenta i tres sobre su Ca-  
 pital declarado en quinientos mil sucres segun minuta de  
 Constitución .- Guayaquil , cuatro de Noviembre de mil nove-  
 cientos cincuenta i ocho. Jorge Baquerizo Avellán . Tesorero  
 de la Junta de Beneficencia de Guayaquil .Es copia de su ori-  
 ginal . Quedan agregados a esta escritura, formando parte in-  
 tegante de la misma, los siguientes documentos : en dos fo-  
 jas, la Lista de Suscriptores i el Estado de Caja del Capi-  
 respectivo  
 tal pagado i en otra foja, el/ recibo del impuesto de Tim-  
 bres . La resolución Ministerial nú mero trescientos ochen-  
 ta i un de fecha seis de Octubre del año en curso en que se  
 concede autorizaci3n provisional para la Constitución de la  
 Sociedad Industrias Lacteas Sociedad Anónima ( Indulac )  
 copiado es del tenor siguidnte : Número trescientos ochenta  
 i uno . El Ministro de Fomento .Considerando : Que el señor  
 Oswaldo Rojas H. a nombre de la Sociedad que se denominará  
 " Indulac S. A. " , ha elevado a este Ministerio una soli-  
 citud encaminada a obtener los beneficios señalados en el  
 artículo cuarenta i siete del Capítulo Sexto de la Ley de  
 Fomento Industrial , para la Constitución de una Sociedad Anó-  
 nima que se denominará " Indulac S. A. " i que se constitui-  
 rá en la ciudad de Guayaquil ; Que en la solicitud en refe-  
 rencia se manifiesta que la formación de la nueva sociedad  
 tiene por objeto la instalación de una planta pasteurizado-  
 ra de leches, provista de los adelantos más modernos de la  
 industria ; i, en general todo acto i contrato permitido por  
 la Ley de las personas jurídicas Que así mismo se indica  
 que el capital de la nueva Sociedad será de Quinientos mil

1    sucres ; Que los fines que se propone esta nueva Sociedad con-  
2    vienen al interés del desarrollo industrial del país ; i En  
3    uso de la facultad que le concede el artículo cuarenta i  
4    ocho de la Ley de Fomento Industrial , expedida mediante De-  
5    creto Ley de Emergencia número quince del veintiuno de Ju-  
6    nio de mil novecientos cincuenta i siete , publicada en el Re-  
7    gistro Oficial número doscientos cuarenta i siete de los mis-  
8    mos mes i año . Resuelve. Artículo Primero .- Conceder auto-  
9    rización provisional para la constitución de la Sociedad que,  
10   bajo la denominación de Indulac S. A. " , formaran los pro-  
11   motores señores Carlos Bacigalupo , Alcibiades Mendieta, Os-  
12   waldo Rojas H. Gonzalo Hidalgo , Ricardo López i Arcesio Flo-  
13   res , en la ciudad de Guayaquil, la misma que tendrá por ob-  
14   jeto la instalación de una planta pasteurizadora de Leches,  
15   provista de los adelantos más modernos de la industria ; i  
16   en general todo acto o contrato permitido por la Ley a las per-  
17   sonas jurídicas . Artículo Segundo . La Sociedad " Indulac "  
18   S. A. " , gozará de manera provisional de los siguientes be-  
19   neficios que se entenderán de carácter definido en los térmi-  
20   nos del Artículo cincuenta i uno de la Ley de Fomento Indus-  
21   trial : a ) Exoneración total del pago del Impuesto de tim-  
22   bres sobre acciones ; b ) Reducción del cincuenta por ciento  
23   (50%) del Impuesto de Timbres a la escritura de Constitución  
24   i del Impuesto de Registro ; c ) Pago diferido , exento de in-  
25   tereses del cincuenta por ciento (50%) del Impuestode Tim-  
26   bres a la Escritura de la Constitución , pudiendo realizar  
27   este pago en cuatro cuotas trimestrales ; la primera de ellas  
28   deberá hacerse efectiva al finalizar el segundo año de funcio-





Serie B



1 namiento, de conformidad con las disposiciones del artículo  
 2 treinta i siete de la Ley de Fomento Industrial ; d ) Tan pron-  
 3 to se expida el Acuerdo Ministerial que determine la catego-  
 4 ría de la empresa industrial , gozará del pago diferido ,  
 5 exento de intereses , el impuesto al capital en giro ,que se  
 6 reducirá de conformidad con el porcentaje señalado en el Ar-  
 7 tículo treinta i cinco de la Ley de Fomento Industrial . AR-  
 8 TÍCULO TERCERO . La presente autorización Provisional será  
 9 de hecho revocada si la empresa incurriere en una de las cir-  
 10 cunstancias señaladas en el Artículo cincuenta de la Ley de  
 11 Fomento Industrial . Comuníquese .- , Dado , en Quito a Octu-  
 12 bre seis de mil novecientos cincuenta i ocho . Fausto Cordo-  
 13 vez Chiriboga . Ministro de Fomento .- Eduardo Andrade Ch .-  
 14 Subsecretario de Fomento . Es copia , Certifico . Guillermo A.  
 15 Saenz N. Director de Industrias . Es copia de su original  
 16 que devuelvo . Se ha consignado al infrascrito Notario el va-  
 17 lor del Impuesto creado a favor de l Colegio Nacional Vicen-  
 18 te Rocafuerte . Los otorgantes dratifican la minuta inserta,  
 19 que queda elevada a escritura pública para que surta sus efec-  
 20 tos legales . Leída por mí el Notario esta escritura, en alta  
 21 voz, de principio a fin a los otorgantes , en presenciade los  
 22 testigos de este domicilio , mayores de edad e idóneos seño-  
 23 res Raul Virgilio Tandazo , Luis Fortunato Balarezo Rojas i  
 24 Eustorgio Tandazo Maidueña , a quienes doy fe de conocerles ,  
 25 dichos otorgantes la aprueban i suscriben en unidad de acto ,  
 26 con los mismos testigos i conmigo . Doy fe. firmado ) C. Ba-  
 27 cigalupo .- A . Meadieta .- G. Hidalgo .- Eloy Barrera .- R.  
 28 López .- O. Rojas .- R. V. Tandazo .- Luis F. Balarezo.-

1 E. Tandazo M.- Juan de D. Morales A.- LISTA DE SUSCRIPTORES  
2 DE LA COMPANIA " INDUSTRIAS LACTEAS SOCIEDAD ANONIMA ( I N-  
3 D U L A C ) El señor Carlos Bacigalupo ha suscrito i pagado  
4 en la forma que indica la Escritura de Constitución , ciento  
5 setenta i cinco acciones de un valor de mil sucres cada una.  
6 ciento setenta i cinco acciones. - El señor Alcibiades Men-  
7 dieta ha suscrito i pagado en la forma que indica la Escri-  
8 tura de Constitución , cien acciones de un valor de mil sucres  
9 cada una cien acciones. El señor Oswaldo Rojas ha suscrito  
10 i pagado en la forma que indica la Escritura de Constitu-  
11 ción, cien acciones de un valor de mil sucres cada una. cien  
12 acciones. El señor Gonzalo Hidalgo ha suscrito i pagado en la  
13 forma que indica la escritura de Constitución , cincuenta  
14 acciones de un valor de mil sucres cada una, cincuenta ac-  
15 ciones. El señor Eloy Barrera ha suscrito i pagado en la  
16 forma que indica la Escritura de constitución, veinticinco  
17 acciones de un valor de mil sucres cada una, veinticinco ac-  
18 ciones.- El señor Ricardo López ha suscrito i pagado en  
19 la forma que indica la escritura de Constitución , diez ac-  
20 ciones de un valor de mil sucres cada una. diez acciones. -  
21 El señor Arcesio Flores ha suscrito i pagado en la forma  
22 que indica la escritura de constitución, veinte acciones de  
23 un valor de mil sucres cada una, veinte acciones. - el se-  
24 ñor Eduardo Reyes ha suscrito i pagado en la forma que  
25 indica la escritura de Constitución, veinte acciones de un  
26 valor de mil sucres cada una. veinte acciones. A. Mendieta.-  
27 G. Hidalgo .- C. Bacigalupo .- R. López .- Eloy Barrera.  
28 O. Rojas .- ESTADO DE CAJA . La Caja . Debe . Al señor -



Serie B



1 Carlos Bacigalupo, por su entrega en efectivo por las accio-  
 2 nes que ha suscrito i pagado. Ciento setenta i cinco mil su-  
 3 cres.- Al señor Alcibiades Mendieta, por su entrega en efec-  
 4 tivo por las acciones que ha suscrito i pagado. Cien mil su-  
 5 ces.- Al señor Oswaldo Rojas, por su entrega en efectivo  
 6 por las acciones que ha suscrito i pagado. Cien mil sucres.  
 7 Al señor Gonzalo Hidalgo, por su entrega en efectivo por las  
 8 acciones que ha suscrito i pagado. Cincuenta mil sucres.-  
 9 Al señor Eloy Barrera, por su entrega en efectivo por las ac-  
 10 ciones que ha suscrito i pagado. Veinticinco mil sucres.-  
 11 Al señor Ricardo López, por su entrega en efectivo por las  
 12 acciones que ha suscrito i pagado. Diez mil sucres.- Al se-  
 13 ñor Arcesio Flores, por su entrega en efectivo por las ac-  
 14 ciones que ha suscrito i pagado. Veinte mil sucres.- Al se-  
 15 ñor Eduardo Ryes, por su entrega en efectivo por las accio-  
 16 nes que ha suscrito i pagado. Veinte mil sucres.- A. Men-  
 17 dieta.- G. Hidalgo.- C. Bacigalupo.- R. López.- Eloy Ba-  
 18 rrera.- O. Rojas. MINISTERIO DEL TESORO. Jefatura Pro-  
 19 vincial de Rentas del Guayas Comprobante Oficial de Recauda-  
 20 ción Serie doce. Número cuarenta i dos mil ochocientos cinco.  
 21 Por mil doscientos cincuenta sucres.- Guayaquil, a noviembre  
 22 cinco de mil novecientos cincuenta i ocho. He recibido de Juan  
 23 de Dios Morales la suma de un mil doscientos cincuenta su-  
 24 cres por concepto de timbres fiscales según el detalle si-  
 25 guiente: Los señores Alcibiades Mendieta, Oswaldo Rojas,  
 26 Gonzalo Hidalgo, Eloy Barrera i Ricardo López constituyen la  
 27 compañía Industrias Lacteas S. A. representado por quinien-  
 28 tas acciones al portador de mil sucres. Por resolución del

1 Ministerio de Fomento número trescientos ochenta i uno se re-  
2 duce al cincuenta porciento el impuesto de timbres a la cons-  
3 titución de la compañía i se exonera del pago de timbres a  
4 la emisión de las acciones. Timbres Fiscales : mil doscientos  
5 cincuenta sucres . - Mil doscientos cincuenta sucres . E. Gra-  
6 mizo R. Director General de Rentas. Recibi . Gelo Martínez  
7 F. Ayudante General . Hay un sello.- AL MARGEN ) de Orden  
8 del señor Subintendente de Compañías Anónimas, contenida en re-  
9 solución número ciento ochenta i nueve de fecha veintidos  
10 de Julio próximo pasado ; tom nota de que la Compañía Anó-  
11 nima Industrias Lacteas S. A.( Indulac ) constituida por  
12 la escritura que consta en este folio i siguientes , ha re-  
13 formado sus Estatutos i aumento de su capital ,por escritura  
14 pública de veintitres de Junio del año que decurre, autori-  
15 zada por el Notario doctor Carlos Quiñónaz Velásquez .-  
16 Guayaquil a dos de Agosto de mil novecientos sesenta i cinco.  
17 Juan de D. Morales A.- Enmendado: escritura- acordar - ter-  
18 ceros- derecho- como- mas- Entre líneas :respectivo.

Se otor-



Serie B



1 gó ante mí; en fe de ello, confiero este TERCER TESTIMONIO  
2 sellado i firmado en Guayaquil el catorce de SETIEMBRE de  
3 mil novecientos sesenta i cinco.



*Juan de D. Morales*

9 Certifico; que esta escritura fué inscrita el 11 de Diciembre de 1.958 de  
10 fojas 5.939 a 5.962 número 2.393 del Registro Mercantil y anotada bajo el  
11 número 7.243 del Repertorio. Guayaquil, Setiembre dieciseis de mil novecien-  
12 tos sesenta y cinco.- Por el Registrador de la Propiedad.-

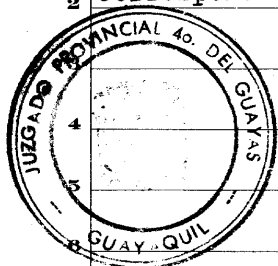
*[Signature]*

14 Certifico; que el auto que aprobó esta Constitución fué inscrito el 11 de  
15 Diciembre de 1.958 de fojas 5.937 a 5.938 número 2.392 del Registro Mer-  
16 cantil y anotada bajo el número 7.242 del Repertorio. Guayaquil, Setiembre  
17 dieciseis de mil novecientos sesenta y cinco.- Por el Registrador de la Pro-  
18 piedad.-



22 CERTIFICO: Que en el ejemplar No. 26.695 del diario "EL TEL-  
23 GRAFO" del día sábado trece de Diciembre de mil novecientos e-  
24 cincuenta i ocho, se publicó integramente el contenido del pri-  
25 mer testimonio de la escritura de Constitución de la Compañía  
26 denominada "INDUSTRIAS LACTEAS SOCIEDAD ANONIMA" (INDULAC) con  
27 sus certificaciones de inscripción i registro, la solicitud ini-  
28 cial dirigida al Juez Cuarto Provincial del Guayas, providencia

1 recaída i todo lo actuado, inclusive la providencia aprobatoria  
2 correspondiente.



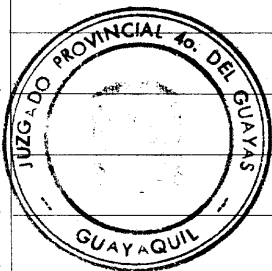
Guayaquil, Setiembre 17 de 1.965

*Eitel Armando Terán*  
Ldo. Eitel Armando Terán

Secretario del Juzgado Provincial  
4o. del Guayas

7 CERTIFICO: Que en esta fecha i con el No. 66 de orden se co-  
8 pió el contenido de la escritura de constitución que antecede  
9 en el Libro respectivo; i que con igual número de orden i fe  
10 cha conferí copia de la misma escritura i la fijé en la Sala  
11 de despacho del Juzgado por seis meses.

Guayaquil, septiembre 17 de 1.965



*Eitel Armando Terán*  
Ldo. Eitel Armando Terán

Secretario del Juzgado Provincial  
4o. del Guayas