



# NOTARIA PRIMERA DEL CANTON AMBATO

*Dra. Helen Rubio Lecaro*

3-000  
8904

*Lalana, Fernando*  
REFORMA DE ESTATUTOS

CIA. TEIMSA S.A.

POR \$ 168.000,00

Se dió 1, 2, 3 y 4 copias.-

En la ciudad de Ambato, capital  
de la provincia de Tungurahua,  
República del Ecuador; hoy  
martes NUEVE de AGOSTO  
del dos mil cinco; ante mi

Doctora HELEN RUBIO LECARO, Notaria Pública Primera de este Cantón,  
comparecen los señores Gonzalo Callejas Chiriboga y el Ingeniero Fernando  
Naranjo Lalama en su calidad de Presidente y Gerente General respectivamente,  
de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS SOCIEDAD ANONIMA TEIMSA,  
según constan de los documentos habilitantes que agrego; ambos casados,  
ecuatorianos, mayores de edad, domiciliados en esta ciudad, legalmente  
capaces y portadores de cédulas de ciudadanía, quienes me solicitan eleve a  
escritura pública el texto de la siguiente minuta: **SEÑOR NOTARIO:** En el  
registro de escrituras públicas a su cargo, sírvase incorporar una de AUMENTO  
DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de una compañía anónima de  
conformidad con los términos que constan a continuación: **PRIMERA.-**  
**COMPARECIENTES.-** Comparecen al otorgamiento y suscripción de la presente  
escritura los señores Gonzalo Callejas Chiriboga y el Ing. Fernando Naranjo  
Lalama en su calidad de Presidente y Gerente General respectivamente, de  
TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS SOCIEDAD ANONIMA TEIMSA,  
conforme lo acreditan con los nombramientos debidamente inscritos que se  
agregan como habilitantes. Los comparecientes son ecuatorianos, mayores de  
edad, casados, domiciliados en la ciudad de Ambato, legalmente capaces para  
contratar y obligarse; y, debidamente facultados por mandato estatutario para  
otorgar y suscribir la presente escritura pública de Aumento de Capital y Reforma  
de Estatutos. **SEGUNDA.- ANTECEDENTES.- UNO.-** Mediante escritura pública  
celebrada el dieciseis de Diciembre de mil novecientos noventa y uno, ante la  
Doctora Helen Rubio Lecaro, Notaria Primera del cantón Ambato, e inscrita en el

*Dra. Helen Rubio Lecaro*  
NOTARIA PRIMERA  
Oficina: Sucre N° 0962  
Ambato - Ecuador

Registro Mercantil del mismo cantón Ambato, bajo el número uno, el dos de enero de mil novecientos noventa y dos, se constituyó TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS SOCIEDAD ANONIMA TEIMSA, con un capital social de SETECIENTOS SESENTA Y DOS MILLONES DE SUCRES (S/. 762'000.000,00) DOS.- TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS SOCIEDAD ANONIMA TEIMSA, durante su vida jurídica ha realizado varios aumentos a su capital social, el mismo que debidamente dolarizado alcanza en la actualidad la suma de UN MILLON SEISCIENTOS OCHENTA MIL DOLARES AMERICANOS (USD 1'680,000.00). TRES.- La Junta General de Accionistas legalmente reunida en la ciudad de Ambato, el siete de abril del dos mil cinco resolvió: A) Aumentar el capital social de la Compañía, de la suma de UN MILLON SEISCIENTOS OCHENTA MIL DOLARES AMERICANOS (USD 1'680,000.00), a la suma de UN MILLON OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD 1'848,000.00), es decir en la cantidad de CIENTO SESENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD 168,000.00), para cuyo efecto se emitirán ciento sesenta y ocho mil (168.000) nuevas acciones de un dólar cada una; y, B) Reformar los artículos quinto y trigésimo cuarto del Estatuto Social, todo de conformidad con el Acta de Junta General de Accionistas de la compañía TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS SOCIEDAD ANONIMA TEIMSA, realizada el día siete de abril del dos mil cinco, la misma que se adjunta como habilitante. TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS: Con los antecedentes expuestos, los comparecientes en sus calidades de Presidente y Gerente General de TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS SOCIEDAD ANONIMA TEIMSA, proceden al Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía, en los términos que constan a continuación: PRIMERA: AUMENTO DE CAPITAL.- Se aumenta el capital social de la Compañía de la suma de UN MILLON SEISCIENTOS OCHENTA MIL DOLARES AMERICANOS (USD 1'680,000.00), a la suma de UN



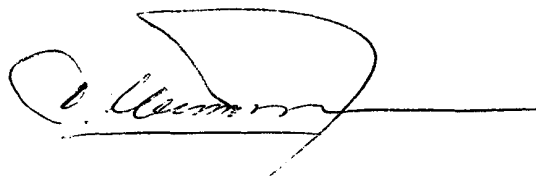
# NOTARIA PRIMERA DEL CANTON AMBATO

*Dra. Helen Rubio Lecaro*

*Dra. Helen Rubio Lecaro*  
NOTARIA PRIMERA  
Oficina: Sucre N° 0952  
Ambato - Ecuador

MILLON OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD 1'848,000.00), es decir en la cantidad de CIENTO SESENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD 168,000.00), para cuyo efecto se emitirán ciento sesenta y ocho mil (168.000) nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una numeradas del un millón seiscientos ochenta mil una (1'680.001) al un millón ochocientos cuarenta y ocho mil (1'848.000) inclusive. El Aumento de Capital se lo hará con cargo a las cuentas Reserva Facultativa, Reserva Legal y Utilidades del año dos mil cuatro, todo de conformidad con el cuadro denominado Cuadro de Aumento de Capital, que se adjunta como habilitante a este instrumento público. SEGUNDA: REFORMA DE ESTATUTOS.- Se reforma los artículos quinto y trigésimo cuarto del Estatuto Social los mismos que en adelante dirán: ARTICULO QUINTO.- CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía es de UN MILLON OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD. 1'848.000,00), representado por un millón ochocientos cuarenta y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Se podrá conferir títulos por el número de acciones que cada accionista solicitare. Las acciones se numerarán del uno al un millón ochocientos cuarenta y ocho mil (1 al 1'848.000) inclusive. ARTICULO TRIGÉSIMO CUARTO.- SUSCRIPCIÓN Y PAGO DEL CAPITAL.- El capital social de UN MILLÓN OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS, determinado en el artículo quinto de estos Estatutos se encuentra íntegramente suscrito y ha sido pagado por los accionistas de conformidad con el cuadro habilitante de la presente escritura. Todos los accionistas son de nacionalidad ecuatoriana; y, la inversión es también ecuatoriana en su totalidad. Los comparecientes expresamente declaran que la suscripción e integración del capital materia del presente aumento, son correctas; y, que el Aumento de Capital se lo realiza respetando el derecho preferente de todos y cada uno de los accionistas conforme a su capital actual, con excepción de las fracciones que han

824  
sido negociadas entre sí. Usted señor Notario se servirá agregar las demás cláusulas de estilo para la plena validez del presente instrumento. f) Ilegile.- Doctor Ernesto Sevilla Callejas.- Matrícula ciento ochenta y cinco.- Colegio Abogados Tungurahua. Hasta aquí la minuta que elevo a escritura pública. Yo, la Notaria, además, digo: que previo al otorgamiento de este instrumento cumplí las formalidades de Ley; que leo íntegramente y en alta voz esta escritura a las partes, quienes la ratifican y suscriben conmigo la Notaria en unidad de acto y de todo lo cual doy fe.-



180035155-1

//  / 180054221-7

La ab.

2458

Ambato, 25 de mayo del 2004

Licenciado  
**Gonzalo Callejas Ch.**  
Ciudad

De mi consideración :

El Directorio de Textiles Industriales Ambateños S.A. "TEIMSA", en su reunión del día 25 de mayo del 2004, de conformidad a los Arts. 20, 21, 22 y 25 del Estatuto Social, **resolvió elegir a Usted Presidente de la misma, por un período de 2 años.**

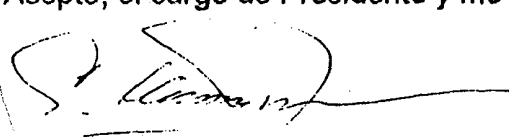
Sus atribuciones y deberes constan en dicho estatuto y principalmente en los Arts. 25 y 26.

La Compañía TEIMSA fue constituida mediante escritura pública otorgada el 16 de diciembre de 1991, ante la Notaría Primera de este cantón y se encuentra inscrita bajo el número 1 del Registro Mercantil el 2 de enero de 1992.

Atentamente,

  
**Ing. Fernando Naranjo Lalama**  
GERENTE GENERAL

Acepto, el cargo de Presidente y me posesiono de él.

  
**LCDO. GONZALO CALLEJAS CH.**

Dr. H. Rubio L.  
NOTARIA PRIMERA  
Oficina: Sucre N° 0052  
Ambato - Ecuador

Nombre : SIXTO GONZALO CALLEJAS CHIRIBOGA  
C.I. : 1800351551  
Nacionalidad : Ecuatoriana  
Dirección : Av. Miraflores, Condominios Callejas, Casa No. 3

280

razón: Queda inscrito con el N° .....  
presenta nombramiento en el Registro Mercantil

28 JUN 2004

Quito

EL REGISTRADOR

De la Oficina de Registro Mercantil

REGISTRADOR MERCANTIL

DEL CANTÓN QUITO

2457

Ambato, 25 de mayo del 2004

Ingeniero

**Fernando Naranjo Lalama**

Ciudad

De mi consideración :

El Directorio de Textiles Industriales Ambateños S.A. "TEIMSA", en su reunión del día 25 de mayo del 2004, de conformidad a los Arts. 20, 21, 22 y 28 del Estatuto Social, resolvió elegir a Usted Gerente General de la misma, por un período de 2 años y por lo tanto Representante Legal.

Sus atribuciones y deberes constan en dicho estatuto y principalmente en los Arts. 28 y 29.

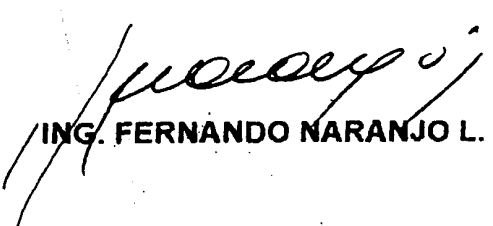
La Compañía TEIMSA fue constituida mediante escritura pública otorgada el 16 de diciembre de 1991, ante la Notaría Primera de este cantón y se encuentra inscrita bajo el número 1 del Registro Mercantil el 2 de enero de 1992.

Atentamente,



**Lcdo. Gonzalo Callejas Ch.**  
Presidente de Teimsa

Acepto, el cargo de Gerente y me posesiono de él.



**ING. FERNANDO NARANJO L.**

Nombre : FERNANDO NARANJO LALAMA  
C.I. : 1800542217  
Nacionalidad : Ecuatoriana  
Dirección : Ficoa, Urb. Santa Elena, calle los Mortiños S/n

279  
Razón: Queda inscrito con el N° .....  
presento nombramiento en el Registro Mercantil

28 JUN 2004

Ambato.....

EL REGISTRADOR

REGISTRADOR MERCANTIL

DEL CANTÓN AMBATO

## ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS 17/2005

**SESION CELEBRADA EL 7 DE ABRIL DEL 2005**

En la ciudad de Ambato, a los 7 días de Abril del 2005, en el local de la compañía, bajo la Presidencia del Lcdo. Gonzalo Callejas Chiriboga, atendiendo la convocatoria realizada de conformidad con la Ley de Compañías se instala la sesión de Junta General de Accionistas:

Se constata la asistencia de los siguientes accionistas:

- Ing. Fernando Naranjo Holguín con el 0,25 % de acciones y en representación de José Cuesta Vásconez con el 5,87%, Francisco Cuesta Miño con el 4,29%, Mauricio Cuesta Miño con el 4,29%, Santiago Cuesta Miño con el 4,29%, Patricio Cuesta Vásconez con el 2,62%, Juan Manuel Cuesta Vásconez con el 2,62%, Isabel Vásconez de Cuesta con el 2,65%, María Elena de Cuesta con el 2,50%, Elsa Holguín con el 1%, Gonzalo Callejas Herdoíza con el 0,31%, Patricio Sevilla Cobo con el 1,88%, Santiago Sevilla Gortaire con el 0,31%, José Luis Sevilla con el 0,31%, Patricio Sevilla Gortaire con el 0,31%, Paulina Holguín de Naranjo con el 0,25%, María Paula Naranjo con el 0,25%, Mauricio Naranjo con el 0,25% con un total de 34,25% de acciones.
- Sra. Dolores Callejas de Vásconez con el 7,93% de acciones.
- Sr. Miguel Sansur Sakakini con el 0,63% de acciones y en representación de José Sansur Sakakini con el 0,63%, José Sansur Ode con el 0,63%, Fernando Sansur Ode con el 0,63%, Juan Pablo Sansur Ode con el 0,63%, Miguel Sansur Holguín con el 0,63%, Santiago Sansur Holguín con el 0,63%, Esteban Sansur Holguín con el 0,63%, con un total de 5,04% de acciones.
- Ing. Fernando Naranjo Lalama con el 5% de acciones.
- Sr. Fernando Vela cobo con el 3,75% de acciones.
- Arq. Rodrigo Sevilla con el 1,88% de acciones
- Sra. Dolores Vásconez de Naranjo con el 1,40% de acciones.
- Lcdo. Gonzalo Callejas Chiriboga con el 1,25% de acciones.
- Sr. Rodrigo Toro Cepeda con el 0,63% de acciones.
- Sra. Inés Callejas de Holguín con el 0,50% de acciones.
- Dr. Ernesto Sevilla Callejas con el 0,38% de acciones.
- Arq. Roberto Naranjo con el 0,13% de acciones.

En consecuencia se encuentra presente y representado el 62,14% del capital de la empresa. Actúa como secretario el Ing. Fernando Naranjo, Gerente General de la compañía.

*Dña. Helen Rubio Lacerda*  
**NOTARIA PRIMERA**  
Oficina: Sucre N° 0952  
Ambato - Ecuador

Siendo las 17h50, el señor Presidente da la bienvenida a los señores accionistas presentes y dispone que la Gerencia proceda a dar lectura a la convocatoria realizada de conformidad con las regulaciones pertinentes.

El señor Gerente procede en consecuencia, dando lectura al orden del día constante en la convocatoria, el mismo que es el siguiente:

- Conocimiento y Resolución del Informe de Administradores
- Conocimiento y Resolución del Informe de Comisario Revisor
- Conocimiento y Resolución del Informe de Auditoría Externa
- Conocimiento y Resolución de los Estados Financieros del Ejercicio 2004 y Destino de los Resultados.
- Aumento de Capital y reforma de estatutos.

El Sr. Presidente consulta a los Srs. Accionistas si estan de acuerdo con el orden del día convocado, los señores accionistas no tienen observaciones a la convocatoria pues han dispuesto de los documentos pertinentes, de conformidad con los plazos establecidos en la Ley de Compañías para la realización de la Junta Ordinaria de Accionistas. Se procede a tratar los asuntos de la presente Junta General.

## **1. CONOCIMIENTO Y RESOLUCIÓN DEL INFORME DE ADMINISTRADORES**

### **a) Informe del Presidente**

El Lcdo. Gonzalo Callejas Chiriboga, en su calidad de Presidente del Directorio de la Empresa, da lectura a su informe correspondiente al año 2004, en el cual expresa sus criterios sobre la situación del País, la incidencia de los procesos de globalización en la economía ecuatoriana, así como sus opiniones sobre los retos para la empresa y sus comentarios de la gestión realizada.

### **b) Memoria del Administrador**

El señor Ing. Fernando Naranjo Lalama, Gerente General de la compañía da lectura de su informe correspondiente al año 2004.

Los señores accionistas no tienen observaciones y en consecuencia, salvando el voto los administradores, se resuelve:

*M*

*Dña. Helen Rubio Lescano*  
**NOTARIA PRIMERA**  
Oficina: Sucursal N° 0952  
Ambato, Ecuador

**RESOLUCION 17/1: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS APRUEBA LOS INFORMES DE LOS ADMINISTRADORES.**

**2. CONOCIMIENTO Y RESOLUCION DEL INFORME DE COMISARIO REVISOR.**

El señor Presidente dispone que el secretario de lectura al informe presentado por la Lcda. Amelia Estrella Comisario Revisor Principal de la empresa. El señor Gerente procede en consecuencia.

El señor Presidente consulta si existen observaciones al informe.

Los señores accionistas están de acuerdo con el contenido del informe y al no tener observaciones manifiestan su decisión de aprobarlo. En consecuencia se resuelve:

**RESOLUCION 17/2: APROBAR EL INFORME DEL COMISARIO REVISOR**

**3. CONOCIMIENTO Y RESOLUCION DE AUDITORIA EXTERNA**

El señor Presidente solicita a Gerencia dar lectura al informe y opinión de Auditoría Externa por el año 2004 elaborado por la firma Willi Bamberger y Asociados.

El señor Gerente procede con la lectura del dictamen y de los puntos mas relevantes del informe presentado por la firma auditora.

El señor Presidente consulta si existen observaciones al informe, para que en caso de no haberlas a darlo por conocido por la Junta ya que la Intendencia de Compañías es la que lo tramita.

Los señores accionistas aceptan el criterio y estando de acuerdo con el dictamen de la firma auditora, se resuelve:

**RESOLUCION 17/3: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESUELVE, CONFORME A LAS DISPOSICIONES LEGALES, DAR POR CONOCIDO EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO 2004.**

*Dra. Helen Rubio Lora*  
NOTARIA PRIMERA  
Oficina: Sucre N° 0962  
Ambato - Ecuador

7

#### **4. CONOCIMIENTO Y RESOLUCION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2004 Y DESTINO DE RESULTADOS.**

El señor Presidente solicita al Sr. Gerente que proceda a dar lectura de los datos más importantes del Balance General así como a explicar los puntos más sobresalientes referentes a los estados financieros y a los resultados obtenidos el año 2004.

El Sr. Gerente procede a dar lectura a los valores mas representativos del balance. Indica que los indices económicos respectivos han sido analizados por Comisario y Auditoria

Con relación al destino de las utilidades se analiza el planteamiento del administrador y la recomendación de Directorio que propone una distribución de la utilidad en el 50,97%, 117.229,23 dólares, equivalente al 6,98% del capital actual.

Adicionalmente considerando la conveniencia de atender oportunamente y con liquidez adecuada la operación de la planta y beneficiándonos ademas de la rebaja con el pago del Impuesto a la Renta, realizar un incremento del capital de la empresa con el saldo del 49,03%, 112.757,29 dólares, añadiendo a este valor una parte de las reservas para redondeo de cifras.

El señor Miguel Sansur solicita se amplíe el dato sobre el aumento en las ventas entre el año anterior y el actual lo cual no se ve reflejado en resultados.

Al respecto el señor Presidente y el señor Secretario explican que esto se ha debido a las condiciones del mercado en el primer trimestre, los costos del algodón y el congelamiento de precios.

Los señores accionistas estan de acuerdo con el planteamiento y en consecuencia se resuelve:

**RESOLUCION 17/4: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS APRUEBA LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2004. CON RELACION AL DESTINO A LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA RESUELVE LA DISTRIBUCIÓN DE LA UTILIDAD EN EL 50,97% (117.229,23 DOLARES) Y REALIZAR UN INCREMENTO DEL CAPITAL DE LA EMPRESA CON EL SALDO.**

#### **5. AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA DE LOS ESTATUTOS**

*Dña. Helen Rubio Lucero*  
NOTARIA PRIMERA  
Oficina: Sucre N° 0952  
Ambato - Ecuador

*A*

*Dra. Helen Rubio Lescano*  
NOTARIA PRIMERA  
Oficina: Sucia N° 0952  
Ambato - Ecuador

Interviene el Gerente quien informa que para beneficiarse del pago de 15% de impuesto a la renta, de conformidad con la Ley, se debe proceder a incrementar el capital con el valor de utilidades no distribuidas. Adicionalmente recomienda a los accionistas, que en la determinación del Aumento de Capital de la Compañía, se incluya una parte de las cuentas de reserva, lo que permitirá que la participación por accionista se haga en cifras redondas, sugiere que el Aumento se lo realice por la suma de USD \$. 168.000,00, con cargo a las siguientes cuentas: Reserva Facultativa USD \$ 5.812,28, Reserva Legal USD \$. 49.430.43, y Utilidades 2004 en USD \$. 112.757,29 de modo que el Capital de la Compañía alcance la suma de USD \$. 1'848.000,00, todo de conformidad con el Cuadro de Aumento de Capital que se ha elaborado y que es analizado por los asistentes a la Junta. Indica finalmente que los valores mencionados implican la cesión de fracciones de dolar en tres grupos: de dos, tres y siete accionistas que deben ser aprobadas por ellos. Manifiesta finalmente que el aumento sería por el 10,00% del capital.

Luego de varias deliberaciones la junta por unanimidad resuelve:

**RESOLUCION 17/5: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESUELVE:**

- 1) **Aumentar el Capital Social de la Empresa en la suma de CIENTO SESENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD. 168.000,00) para llegar a un capital final de UN MILLON OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD. 1'848.000,00), para cuyo efecto se emitirán 168.000 nuevas acciones ordinarias y nominativas de UN DOLAR cada una, numeradas del 1'680.001 al 1'848.000 inclusive.**
- 2) **La junta resuelve que la suscripción y pago del Aumento de Capital se lo realice en la forma detallada en el cuadro denominado Cuadro de Aumento de Capital, el mismo que una vez aprobado unánimemente por los Accionistas pasa a formar parte integrante del Acta de la presente Junta.**
- 3) **Por otra parte la Junta aprueba las cesiones de fracciones que han sido necesarias para redondeo de acciones, conforme al cuadro de Aumento de Capital donde dichas cesiones de fracciones constan expresamente.**
- 4) **Como consecuencia del Aumento de Capital, se aprueba la reforma de los artículos quinto y trigésimo cuarto del Estatuto Social los mismos que en adelante dirán:**



*Dña. Helen Rubio Lasso*  
**NOTARIA PRIMERA**  
Oficina: Sucre N° 0952  
Ambato - Ecuador

**ARTICULO QUINTO.- CAPITAL SOCIAL.-** El capital Social de la Compañía es de UN MILLON OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS (USD. 1'848.000,00) representado por un millón ochocientos cuarenta y ocho mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Se podrá conferir títulos por el número de acciones que cada accionista solicitare. Las acciones se numerarán del 1 al 1'848.000 inclusive.

**ARTICULO TRIGESIMO CUARTO.- SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL.-** El capital social de UN MILLON OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL DOLARES AMERICANOS, determinado en el artículo quinto de estos Estatutos se encuentra íntegramente suscrito y ha sido pagado por los accionistas de conformidad con el cuadro habilitante de la presente escritura.

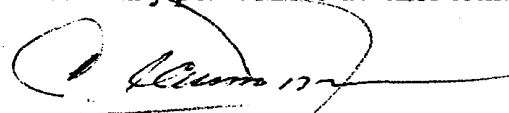
Una vez tratados todos los puntos objeto de la convocatoria de la presente Junta, la Presidencia solicita Secretaría proceda a la elaboración del acta por lo que concede unos minutos de receso.

Transcurrido un tiempo prudencial reinstala la Junta para que el señor Secretario dé lectura al acta sumaria.

El señor Gerente procede en consecuencia. Los señores accionistas no tienen observaciones al texto correspondiente y en consecuencia se resuelve:

**RESOLUCION 17/6: LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS APRUEBA EL ACTA DE LA PRESENTE SESION.**

Siendo las 19:03H, la Presidencia luego de agradecer a los señores accionistas por su asistencia y por las resoluciones tomadas, da por terminada la sesión.

  
Lcdo. Gonzalo Callejas Ch.  
**PRESIDENTE**

  
Ing. Fernando Naranjo L.  
**SECRETARIO**

CUADRO DE AUMENTO DE CAPITAL DE "TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A."

| N° | ACCIONISTA                       | CAPITAL ACTUAL |             | UTILIDADES<br>2004 | RESERVA<br>FACULTATIVA | RESERVA<br>LEGAL | AUMENTO<br>2005 | NEGOCIACION<br>FRACCIONES | TOTAL DEL<br>AUMENTO | CAPITAL<br>FINAL |
|----|----------------------------------|----------------|-------------|--------------------|------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|------------------|
|    |                                  | VALOR          | %           |                    |                        |                  |                 |                           |                      |                  |
| 1  | CALLEJAS CHIRIBOGA GONZALO       | 21,000.00      | 1.25000000% | 1,409.47           | 72.65                  | 617.88           | 2,100.00        |                           | 2,100.00             | 23,100.00        |
| 2  | CALLEJAS CHIRIBOGA PATRICIO      | 21,000.00      | 1.25000000% | 1,409.47           | 72.65                  | 617.88           | 2,100.00        |                           | 2,100.00             | 23,100.00        |
| 3  | CALLEJAS CHIRIBOGA RICARDO       | 21,000.00      | 1.25000000% | 1,409.47           | 72.65                  | 617.88           | 2,100.00        |                           | 2,100.00             | 23,100.00        |
| 4  | CALLEJAS COBO MARIA MARGARITA    | 7,873.00       | 0.46863100% | 528.41             | 27.24                  | 231.65           | 787.30          | 0.70                      | 788.00               | 8,661.00         |
| 5  | CALLEJAS COBO RICARDO            | 7,877.00       | 0.46866900% | 528.89             | 27.25                  | 231.76           | 787.70          | -0.70                     | 787.00               | 8,664.00         |
| 6  | CALLEJAS DE HOLGUIN INES         | 8,400.00       | 0.50000000% | 563.79             | 29.06                  | 247.15           | 840.00          |                           | 840.00               | 9,240.00         |
| 7  | CALLEJAS DE SEVILLA ROSA         | 4,200.00       | 0.25000000% | 281.89             | 14.53                  | 123.58           | 420.00          |                           | 420.00               | 4,620.00         |
| 8  | CALLEJAS DE VASCONCZ DOLORES     | 133,186.00     | 7.92773800% | 8,939.11           | 460.78                 | 3,918.71         | 13,318.60       | 0.40                      | 13,319.00            | 146,505.00       |
| 9  | CALLEJAS HERDOIZA ANA MARIA      | 5,250.00       | 0.31250000% | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 10 | CALLEJAS HERDOIZA GONZALO        | 5,250.00       | 0.31250000% | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 11 | CALLEJAS HERDOIZA JUAN SEBASTIAN | 5,250.00       | 0.31250000% | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 12 | CALLEJAS SEVILLA RODRIGO         | 21,000.00      | 1.25000000% | 1,409.47           | 72.65                  | 617.88           | 2,100.00        |                           | 2,100.00             | 23,100.00        |
| 13 | COBO DE CALLEJAS MARIA MARGARITA | 5,250.00       | 0.31250000% | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 14 | CUESTA HOLGUIN PATRICIO          | 69,000.00      | 3.75000000% | 4,228.40           | 217.96                 | 1,853.84         | 6,300.00        |                           | 6,300.00             | 69,300.00        |
| 15 | CUESTA MIÑO FRANCISCO JOSE       | 72,027.00      | 4.28732100% | 4,834.27           | 249.19                 | 2,119.24         | 7,202.70        | 0.30                      | 7,203.00             | 79,230.00        |
| 16 | CUESTA MIÑO MAURICIO ENRIQUE     | 72,028.00      | 4.28738100% | 4,834.34           | 249.19                 | 2,119.27         | 7,202.80        | -0.80                     | 7,202.00             | 79,230.00        |
| 17 | CUESTA MIÑO SANTIAGO ESTEBAN     | 72,027.00      | 4.28732100% | 4,834.27           | 249.19                 | 2,119.24         | 7,202.70        | 0.30                      | 7,203.00             | 79,230.00        |
| 18 | CUESTA VASCONCZ DIEGO HERNAN     | 44,048.00      | 2.62178600% | 2,956.25           | 152.39                 | 1,295.96         | 4,404.60        | 0.40                      | 4,405.00             | 48,451.00        |
| 19 | CUESTA VASCONCZ JOSE FILOMETOR   | 98,591.00      | 5.86851200% | 6,617.18           | 341.09                 | 2,900.83         | 9,859.10        | -0.10                     | 9,859.00             | 108,450.00       |
| 20 | CUESTA VASCONCZ JUAN MANUEL      | 44,048.00      | 2.62178600% | 2,956.25           | 152.39                 | 1,295.96         | 4,404.60        | 0.40                      | 4,405.00             | 48,451.00        |
| 21 | CUESTA VASCONCZ MARIA CECILIA    | 44,048.00      | 2.62178600% | 2,956.25           | 152.39                 | 1,295.96         | 4,404.60        | 0.40                      | 4,405.00             | 48,451.00        |
| 22 | CUESTA VASCONCZ PATRICIO         | 44,048.00      | 2.62178600% | 2,956.25           | 152.39                 | 1,295.96         | 4,404.60        | 0.40                      | 4,405.00             | 48,451.00        |
| 23 | CUESTA VASCONCZ XAVIER HERNAN    | 98,591.00      | 5.86851200% | 6,617.18           | 341.09                 | 2,900.83         | 9,859.10        | -0.10                     | 9,859.00             | 108,450.00       |
| 24 | HERDOIZA DE CALLEJAS MONICA      | 5,250.00       | 0.31250000% | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 25 | HERVAS DE PACHECO MARIA GLORIA   | 6,300.00       | 0.37500000% | 422.84             | 21.80                  | 185.36           | 630.00          |                           | 630.00               | 6,930.00         |
| 26 | HOLGUIN DE DARQUEA ROSARIO       | 2,100.00       | 0.12500000% | 140.94             | 7.27                   | 61.79            | 210.00          |                           | 210.00               | 2,310.00         |
| 27 | HOLGUIN DE NARANJO PAULINA       | 4,200.00       | 0.25000000% | 281.89             | 14.53                  | 123.58           | 420.00          |                           | 420.00               | 4,620.00         |
| 28 | HOLGUIN DE SANSUR ANA CECILIA    | 10,500.00      | 0.62500000% | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 29 | HOLGUIN MIÑO ELSA                | 16,800.00      | 1.00000000% | 1,127.58           | 58.12                  | 494.30           | 1,680.00        |                           | 1,680.00             | 18,480.00        |
| 30 | JARAMILLO VAN-DENZEN CARLOS ANI  | 2,100.00       | 0.12500000% | 140.94             | 7.27                   | 61.79            | 210.00          |                           | 210.00               | 2,310.00         |
| 31 | MIÑO DE CUESTA MARIA ELENA       | 42,000.00      | 2.50000000% | 2,818.93           | 145.31                 | 1,235.76         | 4,200.00        |                           | 4,200.00             | 46,200.00        |
| 32 | MIÑO DE HOLGUIN CARLOTA          | 10,500.00      | 0.62500000% | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 33 | MORA VASCONCZ DANIELA            | 25,200.00      | 1.50000000% | 1,691.36           | 87.18                  | 741.46           | 2,520.00        |                           | 2,520.00             | 27,720.00        |
| 34 | MORA VASCONCZ FABIAN ANDRES      | 25,200.00      | 1.50000000% | 1,691.36           | 87.18                  | 741.46           | 2,520.00        |                           | 2,520.00             | 27,720.00        |
| 35 | MORA VASCONCZ JUAN SEBASTIAN     | 25,200.00      | 1.50000000% | 1,691.36           | 87.18                  | 741.46           | 2,520.00        |                           | 2,520.00             | 27,720.00        |
| 36 | MORA VASCONCZ PAMELA             | 25,200.00      | 1.50000000% | 1,691.36           | 87.18                  | 741.46           | 2,520.00        |                           | 2,520.00             | 27,720.00        |
| 37 | NARANJO HOLGUIN FERNANDO         | 4,200.00       | 0.25000000% | 281.89             | 14.53                  | 123.58           | 420.00          |                           | 420.00               | 4,620.00         |
| 38 | NARANJO HOLGUIN MARIA PAULA      | 4,200.00       | 0.25000000% | 281.89             | 14.53                  | 123.58           | 420.00          |                           | 420.00               | 4,620.00         |
| 39 | NARANJO HOLGUIN MAURICIO JAVIER  | 4,200.00       | 0.25000000% | 281.89             | 14.53                  | 123.58           | 420.00          |                           | 420.00               | 4,620.00         |
| 40 | NARANJO LALAMA FERNANDO          | 84,000.00      | 5.00000000% | 5,637.87           | 290.61                 | 2,471.52         | 8,400.00        |                           | 8,400.00             | 92,400.00        |
| 41 | NARANJO NARANJO ROBERTO          | 2,100.00       | 0.12500000% | 140.94             | 7.27                   | 61.79            | 210.00          |                           | 210.00               | 2,310.00         |
| 42 | NARANJO PACHECO MARCELO          | 2,100.00       | 0.12500000% | 140.94             | 7.27                   | 61.79            | 210.00          |                           | 210.00               | 2,310.00         |
| 43 | ODE DE SANSUR ELSIE              | 10,500.00      | 0.62500000% | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 44 | PACHECO HERVAS BOLIVAR MAURICIO  | 6,300.00       | 0.37500000% | 422.84             | 21.80                  | 185.36           | 630.00          |                           | 630.00               | 6,930.00         |

CUADRO DE AUMENTO DE CAPITAL DE "TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A."

| N°    | ACCIONISTA                       | CAPITAL ACTUAL |                 | UTILIDADES<br>2004 | RESERVA<br>FACULTATIVA | RESERVA<br>LEGAL | AUMENTO<br>2005 | NEGOCIACION<br>FRACCIONES | TOTAL DEL<br>AUMENTO | CAPITAL<br>FINAL |
|-------|----------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|----------------------|------------------|
|       |                                  | VALOR          | %               |                    |                        |                  |                 |                           |                      |                  |
| 45    | PACHECO HERVAS MARIA GLORIA      | 6,300.00       | 0.37500000%     | 422.84             | 21.80                  | 185.36           | 630.00          |                           | 630.00               | 6,930.00         |
| 46    | PACHECO HERVAS PEDRO JOSE        | 6,300.00       | 0.37500000%     | 422.84             | 21.80                  | 185.36           | 630.00          |                           | 630.00               | 6,930.00         |
| 47    | SANSUR HOLGUIN ESTEBAN           | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 48    | SANSUR HOLGUIN MIGUEL            | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 49    | SANSUR HOLGUIN SANTIAGO          | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 50    | SANSUR ODE FERNANDO JAVIER       | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 51    | SANSUR ODE JOSE ANTONIO          | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 52    | SANSUR ODE JUAN PABLO            | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 53    | SANSUR SAKAKINI JOSE             | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 54    | SANSUR SAKAKINI MIGUEL           | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 55    | SEVILLA CALLEJAS ERNESTO         | 6,300.00       | 0.37500000%     | 422.84             | 21.80                  | 185.36           | 630.00          |                           | 630.00               | 6,930.00         |
| 56    | SEVILLA CALLEJAS FABIAN          | 12,800.00      | 0.75000000%     | 845.68             | 43.59                  | 370.73           | 1,280.00        |                           | 1,280.00             | 13,880.00        |
| 57    | SEVILLA COBO PATRICIO            | 31,500.00      | 1.87500000%     | 2,114.20           | 108.98                 | 926.82           | 3,150.00        |                           | 3,150.00             | 34,650.00        |
| 58    | SEVILLA COBO RODRIGO             | 31,500.00      | 1.87500000%     | 2,114.20           | 108.98                 | 926.82           | 3,150.00        |                           | 3,150.00             | 34,650.00        |
| 59    | SEVILLA DE COBO MARIA AURELIA    | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 60    | SEVILLA DE JARAMILLO ADELA       | 2,100.00       | 0.12500000%     | 140.94             | 7.27                   | 61.79            | 210.00          |                           | 210.00               | 2,310.00         |
| 61    | SEVILLA GORTAIRE JOSE LUIS       | 5,250.00       | 0.31250000%     | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 62    | SEVILLA GORTAIRE JUAN MANUEL     | 5,250.00       | 0.31250000%     | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 63    | SEVILLA GORTAIRE PATRICIO        | 5,250.00       | 0.31250000%     | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 64    | SEVILLA GORTAIRE SANTIAGO MARTIN | 5,250.00       | 0.31250000%     | 352.37             | 18.16                  | 154.47           | 525.00          |                           | 525.00               | 5,775.00         |
| 65    | TORO CEPEDA RODRIGO              | 10,500.00      | 0.62500000%     | 704.73             | 36.33                  | 308.94           | 1,050.00        |                           | 1,050.00             | 11,550.00        |
| 66    | VASCONEZ DE CUESTA CECILIA       | 44,568.00      | 2.65273800%     | 2,991.16           | 154.18                 | 1,311.26         | 4,456.80        | -0.60                     | 4,456.80             | 49,022.00        |
| 67    | VASCONEZ DE CUESTA ISABEL        | 44,568.00      | 2.65273800%     | 2,991.16           | 154.18                 | 1,311.26         | 4,456.80        | -0.60                     | 4,456.80             | 49,022.00        |
| 68    | VASCONEZ DE MORA CARMEN          | 44,568.00      | 2.65273800%     | 2,991.16           | 154.18                 | 1,311.26         | 4,456.80        | -0.60                     | 4,456.80             | 49,022.00        |
| 69    | VASCONEZ DE NARANJO DOLORES      | 23,568.00      | 1.40285700%     | 1,581.82           | 81.54                  | 693.44           | 2,356.80        | 0.20                      | 2,357.00             | 25,925.00        |
| 70    | VELA COBO FERNANDO               | 63,000.00      | 3.75000000%     | 4,228.40           | 217.96                 | 1,853.64         | 6,300.00        |                           | 6,300.00             | 69,300.00        |
| TOTAL |                                  | 1,680,000.00   | 100.0000000000% | 112,757.29         | 5,812.28               | 49,430.43        | 168,000.00      | -0.00                     | 168,000.00           | 1,848,000.00     |

DESCOMPOSICION AUMENTO

|                      |            |
|----------------------|------------|
| UTILIDADES 2004      | 112,757.29 |
| RESERVA FACULTATIVA: | 5,812.28   |
| USO RESERVA LEGAL:   | 49,430.43  |
| 10.00%               | 168,000.00 |

CESIONES PARA CORREGIR FRACCIONES

|                        |       |
|------------------------|-------|
| 4-CALLEJAS C. MARIA    | 0.70  |
| 5-CALLEJAS C. RICARDO  | -0.70 |
| 8-CALLEJAS V. DOLORES  | 0.40  |
| 15-CUESTA M. FRANCISCO | 0.30  |
| 16-CUESTA M. MAURICIO  | -0.80 |
| 17-CUESTA M. SANTIAGO  | 0.30  |
| 18-CUESTA V. DIEGO     | 0.40  |
| 19-CUESTA V. JOSE      | -0.10 |

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| 20-CUESTA V. JUAN MANUEL   | 0.40  |
| 21-CUESTA V. MARIA CECILIA | 0.40  |
| 22-CUESTA V. PATRICIO      | 0.40  |
| 23-CUESTA V. XAVIER        | -0.10 |
| 66-VASCONEZ CECILIA        | -0.60 |
| 67-VASCONEZ ISABEL         | -0.60 |
| 68-VASCONEZ CARMEN         | -0.60 |
| 69-VASCONEZ DOLORES        | 0.20  |

3904

REPUBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACION Y CEDULACION

CECULA DE CIUDADANIA No. 180054221-7

NARANJO LALAMA LUIS FERNANDO  
TUNGURAHUA/AMBATO/LA MATRIZ

24 ABRIL 1949

002-0121 00577 M

TUNGURAHUA/AMBATO  
LA MATRIZ 1949

FIRMA DEL CEDULADO

ECUATORIANA\*\*\*\*\* E333311221

CASADO MARIA PAULINA HOLGUIN

SUPERIOR ING.MECANICO

NAZARIO NARANJO  
HERMINIA LALAMA

AMBATO 17/06/2004

17/06/2016

REN 0169883

Tng

Dr. Helen Rubio Lecaros  
Notaria PRIMERA  
Oficina: Sucumbi-2004  
Ambato-Ecuador

REPUBLICA DEL ECUADOR  
TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL  
ELECCIONES SECCIONALES 17/Oct/2004

CERTIFICADO DE VOTACION

255-0023 NUMERO 1800542217  
CEDULA

NARANJO LALAMA LUIS FERNANDO  
APELLIDOS Y NOMBRES

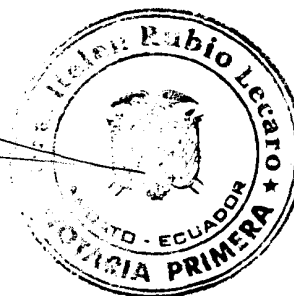
AMBATO

LA MATRIZ

SE OTORGO ANTE MI Y EN FE DE ELLO CONFIERO ESTA TERCERA COPIA  
CERTIFICADA FIRMADA Y SELLADA EN LA MISMA FECHA Y LUGAR DE SU  
CELEBRACION.-

LA NOTARIA.-

*[Handwritten Signature]*



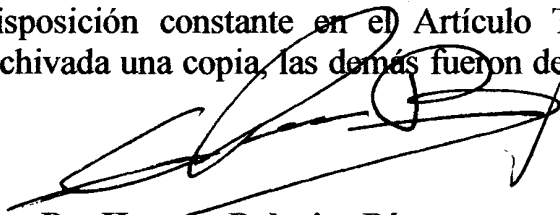
ZON: Al margen de las escrituras matrices de fecha 16 de Diciembre de 1.991, folio 8500 vuelta así como de fecha 9 de Agosto del 2005, tomé nota de la Resolución Número 05.A.DIC.208 de fecha 25 de Agosto del 2005, dictada por el señor Intendente de Compañías de Ambato, en donde se aprueba el aumento de capital y la reforma del estatuto de la COMPANIA ■TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEROS S.A. TEIMSA.

Ambato, a 26 de Agosto del 2005.-

LA NOTARIA.-



Queda inscrita con esta fecha la presente Escritura juntamente con la Resolución N° 05.A.DIC.208 de la Intendencia de Compañías de Ambato, de Agosto 25 del 2.005, bajo el número Cuatrocientos Cincuenta y Uno (451) del Registro Mercantil, se anotó con el número 3904 del Libro Repertorio. Dí cumplimiento a la disposición constante en el Artículo Tercero de dicha Resolución.- Queda archivada una copia, las demás fueron devueltas.- Ambato Agosto 30 del 2.005.-



**Dr. Hernán Palacios Pérez**  
**REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON AMBATO**

