



0000001

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS
DE

"FOTOMAT SOCIEDAD ANONIMA"

CAPITAL ANTERIOR: \$ 4.000,00

AUMENTO DE CAPITAL : \$ 46.000,00

CAPITAL ACTUAL: \$ 50.000,00

DI: 4 COPIAS

LMS.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano,
Capital de la República del Ecuador, el día de hoy DIEZ (10) DE
MAYO DEL DOS MIL DOS, ante mí, Doctor Simón Antonio Alcívar
Paladines, Notario Trigésimo de este cantón, comparece: el señor
Ingeniero **MANUEL ANDRES MALO VIVER**, casado, en su calidad
de Gerente General y como tal Representante Legal de "FOTOMAT
SOCIEDAD ANONIMA", autorizado además por la Junta General
Ordinaria Universal de Accionistas, según consta de los documentos
habilitantes que se agregan.- El compareciente es ecuatoriano, mayor
de edad, domiciliado y residente en esta ciudad y cantón Quito,
legalmente capaz y hábil para contratar y obligarse, a quien de

NOTARIA TRIGÉSIMA QUITO - ECUADOR



1 conocerle doy fe.- Instruido por mí el Notario en el objeto y resultados
2 de esta escritura de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE
3 ESTATUTOS, que a celebrarla procede libre y voluntariamente, de
4 acuerdo a la minuta que me entrega cuyo tenor literal y que transcribo
5 es el siguiente: "SEÑOR NOTARIO: En el protocolo de escrituras
6 públicas a su cargo, sírvase insertar una de la cual conste el Aumento de
7 Capital y Reforma de Estatutos de la empresa FOTOMAT SOCIEDAD
8 ANONIMA, de conformidad a las cláusulas que a continuación se
9 detallan: PRIMERA: COMPARECIENTE.- Comparece al
10 otorgamiento de la presente escritura el señor Ingeniero Manuel Andrés
11 Malo Viver, de estado civil casado, de nacionalidad ecuatoriana, mayor
12 de edad, domiciliado en el Distrito Metropolitano de Quito, en su
13 calidad de Gerente General y como tal Representante Legal de
14 FOTOMAT SOCIEDAD ANONIMA, autorizado además expresamente
15 por la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, celebrada el
16 veintiocho de marzo del dos mil dos, conforme consta del
17 nombramiento y acta que a la presente se adjuntan.- SEGUNDA:
18 ANTECEDENTES.- UNO.- Mediante escritura pública celebrada ante
19 el Notario Quinto del cantón Quito, doctor Ulpiano Gaybor Mora, el
20 veintitrés de marzo de mil novecientos ochenta y siete, se constituyó la
21 compañía FOTOMAT SOCIEDAD ANONIMA, con un capital social
22 de CINCO MILLONES DE SUCRES (S/. 5'000.000,00), escritura que
23 fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el
24 quince de junio de mil novecientos ochenta y siete.- DOS.- Según la
25 escritura celebrada ante el Notario Quinto del cantón Quito, doctor
26 Ulpiano Gaybor Mora, el tres de julio de mil novecientos noventa y
27 uno, la compañía aumentó su capital social a CIEN MILLONES DE
28 SUCRES (S/. 100'000.000,00) que, luego de la respectiva dolarización

1 equivalen a CUATRO MIL DOLARES AMERICANOS (US. \$
2 4.000,00), siendo la escritura legalmente inscrita en el Registro
3 Mercantil del mismo cantón el dieciséis de septiembre de mil
4 novecientos noventa y uno.- TRES.- Luego de varias transferencias,
5 desde la constitución de la compañía hasta la fecha, la estructura
6 accionaria actual es la siguiente : Economista José Malo Donoso, una
7 acción, equivalente a cuatro centavos de dólar americano (US. \$ 0,04)
8 de capital; señorita Martha Malo Donoso, cuatro mil doscientas (4.200)
9 acciones, equivalentes a CIENTO SESENTA Y OCHO DOLARES
10 AMERICANOS (US. \$ 168,00) de capital; e Ingeniero Manuel Andrés
11 Malo Viver, noventa y cinco mil setecientos noventa y nueve (95.799)
12 acciones, equivalentes a TRES MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y
13 UN DOLARES AMERICANOS CON NOVENTA Y SEIS
14 CENTAVOS DE DÓLAR AMERICANO (US. \$ 3.831,96) de capital.-
15 CUATRO.- Con fecha veintiocho de marzo del dos mil dos, se reunió la
16 Junta General Ordinaria Universal de Accionistas en la cual se decidió,
17 por unanimidad de votos, aumentar el capital social en la suma de
18 CUARENTA Y SEIS MIL DOLARES AMERICANOS (US. \$
19 46.000,00), a más del existente, fijándolo en un monto de
20 CINCUENTA MIL DOLARES AMERICANOS (US. \$ 50.000,00), así
21 como reformar los Estatutos Sociales de la empresa.- TERCERA:
22 OBJETO.- En razón de los antecedentes expuestos y a fin de dar
23 cumplimiento con lo resuelto en la Junta General Ordinaria Universal
24 de Accionistas antes aludida, el compareciente, en su calidad de
25 Representante Legal de FOTOMAT SOCIEDAD ANONIMA, declara:
26 a) Que el capital social de la compañía se aumenta en la suma de
27 CUARENTA Y SEIS MIL DOLARES AMERICANOS (US. \$
28 46.000,00), pagando dicho aumento con los saldos acumulados en las



1 siguientes cuentas: utilidades del ejercicio económico dos mil uno.
2 VEINTISIETE MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y TRES DOLARES
3 AMERICANOS CON OCHENTA Y CINCO CENTAVOS DE
4 DÓLAR AMERICANO (US. \$ 27.833,85); y, compensación de crédito.
5 con aportes de capitalizaciones futuras, DIECIOCHO MIL CIENTO
6 SESENTA Y SEIS DOLARES AMERICANOS CON QUINCE
7 CENTAVOS DE DÓLAR AMERICANO (US. \$ 18.166,15); como
8 consta en los registros contables de la empresa y de acuerdo con el
9 cuadro de integración de capital que forma parte integrante del acta de
10 la Junta mencionada y que se anexa a este instrumento; b) Como
11 consecuencia del aumento, el capital se fija en la suma de
12 CINCUENTA MIL DOLARES AMERICANOS (US. \$ 50.000,00); c)
13 Que se cambia el valor de las acciones: de cuatro centavos de dólar
14 americano (US. \$ 0.04) al valor de un dólar americano (US. \$ 1,00)
15 cada una; d) Que el accionista Manuel Andrés Malo Viver, renuncia a
16 la fracción de cincuenta centavos de dólar americano (US. \$ 0.50) de
17 acción que le corresponde, a favor del accionista José Malo Donoso,
18 para que éste se quede con una acción en el nuevo capital de la
19 compañía; e) Que se reforma el estatuto en los siguientes términos:
20 "Artículo Sexto.- El capital social de la compañía es de CINCUENTA
21 MIL DOLARES AMERICANOS (US. \$ 50.000,00), dividido en
22 cincuenta mil (50.000) acciones ordinarias y nominativas de valor de un
23 dólar americano (US. \$ 1,00), cada una, numeradas del cero cero cero
24 cero uno (00001) al cincuenta mil (50.000), que los accionistas
25 suscriben y las pagan en la forma que queda determinada en el cuadro
26 de integración del capital. Cada acción será indivisible y en caso de
27 concurrir varios copropietarios en una sola acción, éstos constituirán un
28 procurador común"; f) Que todos los accionistas que participan en el

1 presente aumento de capital, son de nacionalidad ecuatoriana; y, g)
2 Que fue facultado por la Junta para llevar a cabo todas las gestiones y
3 trámites necesarios hasta que el presente aumento de capital y la
4 reforma de estatutos quede perfeccionado y legalizado.- CUARTA:
5 DECLARACION.- El compareciente, bajo juramento, de manera
6 expresa declara, que la integración del capital para el presente aumento,
7 es real y correcta.- Usted, señor Notario, se servirá agregar todas las
8 cláusulas y demás requisitos exigidos por la Ley para la plena validez
9 de este instrumento, así como insertar los documentos habilitantes que
10 se adjuntan.- Redactó esta minuta (firmado) Doctor César Valencia
11 Terán, con matrícula profesional número seis mil ochenta (6080) del
12 Colegio de Abogados de Pichincha".- HASTA AQUÍ, LA MINUTA
13 que queda elevada a escritura pública con todo su valor legal.- Para la
14 celebración de esta escritura se observaron los preceptos legales del
15 caso; y, leída que fue al compareciente, íntegramente, por mí el Notario,
16 se ratifica en ella y firma conmigo en unidad de acto, de todo lo cual
17 doy fe.-

18

19

20 X

21 ING. MANUEL ANDRES MALO VIVER c.c.

22 GERENTE GENERAL DE "FOTOMAT S.A.

23 EL NOTARIO. - FIRMADO) DR. SIMON ALCIVAR PALADINES, NOTARIO
24 TRIGESIMO DEL CANTON QUITO.- DOCUMENTOS HABILITANTES.-

25

26

27

28

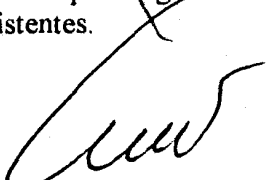


ACTA # 25

ACTA DE JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "FOTOMAT S.A.", REALIZADA EL DIA 28 DE MARZO DE 2002

En la ciudad de Quito a los veintiocho días del mes de marzo del dos mil dos, a las 10:00 Hrs. en el local de la compañía ubicado en la calle Samuel Fritz 275 y Pablo Sachún, se reúnen en Junta Universal y Ordinaria los Accionistas de la Compañía FOTOMAT S.A., los señores: Ec. JOSE MALO DONOSO con una acción, en su calidad de Presidente de la Compañía; Ing. MANUEL MALO VIVER con 95.799 acciones; por sus propios derechos y en calidad de Gerente General de la Compañía, quien actuará como Secretario; Srta. MARTHA MALO DONOSO con 4.200 acciones; quienes representan la totalidad del Capital Social Pagado. Asisten también invitados especialmente los señores Felipe Cordero y Alfredo Argüello, en sus calidades de Comisario y Auditor Externo, respectivamente. Las acciones son ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una. El Presidente pregunta a los accionistas si desean constituirse en Junta Universal y Ordinaria de Accionistas de FOTOMAT S.A., lo cual es aprobado por unanimidad, quedando legalmente constituida. El Presidente pone a consideración de los Accionistas el siguiente orden del día. 1.- Lectura y aprobación del Informe del Gerente. 2.- Lectura y aprobación del Informe del Comisario. 3.- Lectura y aprobación del Informe de Auditoría Externa. 4.- Aprobación de los Balances y Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Económico de 2001. 5.- Destino de utilidades. 6.- Nombramiento del Comisario. 7.- Aumento de capital y reforma de Estatutos. Se aprueba por unanimidad el orden del día. Se da lectura al Informe de Gerente y se aprueba por unanimidad. Se da lectura al informe de Comisario y se aprueba por unanimidad. El Auditor Externo entrega su informe y se da lectura, el mismo que es aprobado por unanimidad. Se da lectura de los Balances y Estados Financieros y se aprueba por unanimidad. Con respecto a las utilidades el Gerente propone que una vez deducidos los porcentajes de ley: Reserva Legal el 10% US\$ 3.638,41; Impuesto a la Renta 15% US\$ 4.911,86; Beneficios Sociales 15% US\$ 6.420,73; la diferencia por el valor de US\$ 27.833,85 se utilice en el aumento de capital acordado en la Junta Ordinaria del año anterior; lo cual se aprueba por unanimidad. Se reelige como Comisario al Sr. Felipe Cordero B." Toma la palabra el Gerente y manifiesta que en la Junta Ordinaria del año 2000, se acordó realizar un aumento de capital y propone que se concrete dicho aumento hasta que el capital llegue a cincuenta mil dólares, utilizando el saldo de las utilidades del ejercicio 2001, como ya se decidió en el punto 4 del orden del día, y la diferencia se tome de la cuenta Aportes Capitalizaciones Futuras, tal como consta en el cuadro de integración de capital que se adjunta a esta acta y que él personalmente renuncia a la fracción de la acción que le corresponde a favor del accionista José Malo Donoso. Además sugiere que se cambie el valor de las acciones, a un dólar (U.S.\$1) cada una. Los accionistas deciden por unanimidad aceptar la propuesta del Gerente; es decir, realizar el aumento de capital, en los términos que constan en el cuadro de integración de capital y que las acciones pasen a valer un dólar (U.S.\$1) cada una." Además, facultan al Gerente General para que lleve a cabo todos los actos y trámites que se requieran hasta que el aumento de capital quede legalizado y perfeccionado. El Presidente manifiesta que es necesario realizar la reforma estatutaria correspondiente, en los siguientes términos: "Artículo Sexto.- El capital social de la compañía es de cincuenta mil dólares (U.S.\$50.000), dividido en cincuenta mil (50.000) acciones ordinarias y nominativas de valor de un dólar (U.S.\$1) cada una, numeradas del

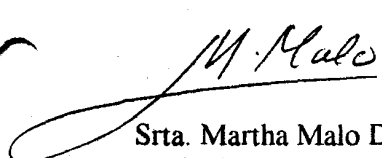
00001 al 50.000, que los accionistas las suscriben y las pagan en la forma que queda determinada en el cuadro de integración del capital. Cada acción será indivisible y en caso de concurrir varios copropietarios en una sola acción, éstos constituirán un procurador común." Se aprueba por unanimidad la reforma estatutaria, en los términos sugeridos por el Presidente. Una vez que se han conocido y resuelto todos los puntos motivo de esta convocatoria, se suspende la sesión por treinta minutos para redactar la presente acta, la misma que luego de ser leída es aprobada por unanimidad y firmada por los accionistas asistentes.



Eco. José Malo Donoso
Presidente



Ing. Manuel A. Malo Viver
Gerente - Secretario



Srta. Martha Malo Donoso
Accionista



**FOTOMAT S.A.
NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL
A FAVOR DE MANUEL ANDRÉS MALO VIVER**

Quito, 21 de febrero de 2002.

Señor Ingeniero
Manuel Andrés Malo Viver.
C.I. 010153753-8.

Cordial saludo Ingeniero:

La Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de FOTOMAT S.A., en sesión celebrada el día de hoy, decidió designarlo Gerente General de la compañía. Por el periodo estatutario de cinco años.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía la ejerce el Gerente General, según el artículo treinta de los estatutos de la compañía. En caso de ausencia o impedimento del Gerente General será reemplazado por el Presidente de la compañía.

Este nombramiento reemplaza al inscrito en el Registro Mercantil bajo el N° 4654 tomo 128 del 31 de julio de 1997.

CONSTITUCIÓN:

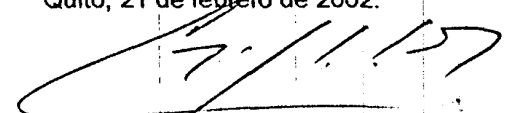
NOTARIA 5ta CANTON QUITO 23-03-1987/ REG. MERC. 15-06-1987


MARCO VINICIO GUERRA NARANJO
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTACIÓN:

Acepto desempeñar las funciones de Gerente General de la compañía FOTOMAT S.A.

Quito, 21 de febrero de 2002.


MANUEL ANDRÉS MALO VIVER
C.I. 010153753-8

RAZÓN:

Certifico que el Señor Ingeniero MANUEL ANDRÉS MALO VIVER, aceptó el nombramiento que antecede.

Quito, 21 de febrero de 2002.


MARCO VINICIO GUERRA NARANJO
SECRETARIO AD-HOC

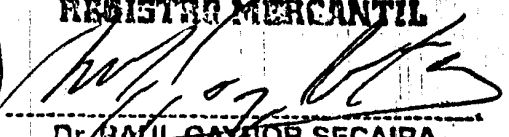
REGISTRO MERCANTIL:

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1635 del Registro de Nombramientos Tomo 133

Quito, a 13 MAR 2002



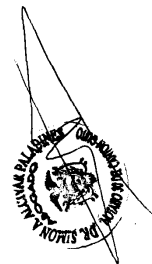
REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

0000005

FOTOMAT S.A.**CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL PARA AUMENTO**

ACCIONISTAS	CAPITAL ACTUAL	% ACTUAL	CAPITAL SUSCRITO	PAGADO C. CREDITOS	PAGADO UTILIDADES	CAPITAL TOTAL	NUMERO ACCIONES	% NUEVO
Malo Donoso José	0,04	0,001%	0,96	0,68	0,28	1,00	1,00	0,002%
Malo Donoso Martha	168,00	4,200%	1.932,00	762,98	1.169,02	2.100,00	2.100,00	4,200%
Malo Viver Manuel A.	3.831,96	95,799%	44.067,04	17.402,49	26.664,55	47.899,00	47.899,00	95,798%
TOTALES	4.000,00	100,00%	46.000,00	18.166,15	27.833,85	50.000,00	50.000,00	100,00%



REPUBLICA
DIRECCION GENERAL DE IDENTIFICACION

CECULA DE CIUDADANIA 010153753-8

HALO VIVER MANUEL ANDRES


14 JULIO 1.967

AZUAY/CUENCA/RAMIREZ DAVALOS

06 314 02080

AZUAY/ CUENCA

SAGRARIO 67



ECUATORIANA***** V4344V4244

CASADO CARMEN HELENA PEREZ

SUPERIOR EMPLEADO PARTICULAR


JOSE I HALO

XINENA VIVER

QUITO 25/09/92

HASTA MUERTE DE SU TITULAR

2526588



Handwritten signature

Handwritten signature

0000006



TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
Elecciones del 21 de mayo del 2000

TEE

0123-054

010153753-8

MALO VIVER MANUEL ANDRES

PICHINCHA

QUITO

BENALCAZAR

[Signature]
FOTOCOPIA DE LA CARTA

[Handwritten signature]



TRIBUNAL SUPREMO ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACION
Elecciones del 21 de mayo del 2000

TEE

0123-054

010153753-8

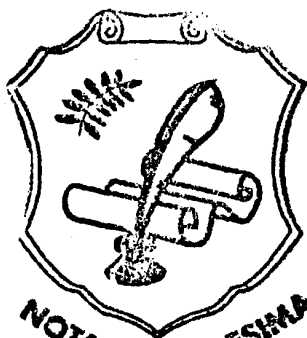
MALO VIVER MANUEL ANDRES

PICHINCHA

QUITO

BENALCAZAR

[Signature]
FOTOCOPIA DE LA CARTA



NOTARIA TRIGESIMA

Dr. Simón A. Alcívar Paladino
Quito - Ecuador

De acuerdo con el numeral cinco
del Artículo dieciocho de la Ley
Notarial, DOY FE que la COPIA
que antecede constante de
CUATRO fojas es igual al documen-
to presentado ante el suscrito.-
Quito, a 1.º de MAYO 2002 de 19...

[Signature]

Dr. Simón A. Alcívar P.
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON QUITO



SE OTOR --

GO ante mí y en fe de ello confiero esta TERCERA COPIA CERTIFICADA, de la escritura de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS DE "FOTOMAT SOCIEDAD ANONIMA", sellada y firmada en Quito, a 10 de Mayo del 2002.-



Dr. Simón A. Alcívar Paladine
Quito - Ecuador

Dr. Simón A. Alcívar Paladine
NOTARIO TRIGESIMO
CANTON QUITO



NOTARIA
QUINTA

0000007

DR. HUMBERTO NAVAS DAVILA

1 ZON: Mediante Resolución No. 02.Q.IJ.2449, dictada por
2 el señor Intendente de Compañías de Quito, de la
3 Superintendencia de Compañías el 5 de julio del 2002, se
4 aprueba la presente Escritura Pública de conversión del
5 capital social de sucres a dólares el aumento del
6 capital suscrito y la reforma de estatutos de la
7 compañía " FOTOMAT S.A.", otorgada ante el Notario
8 Trigésimo, Dr. Simón Alcivar Paladines, constituida ante
9 el Notario Quinto Dr. Ulpiano Gaybor Monar, y de lo cual
10 tomé nota al margen de la respectiva matriz celebrada el
11 23 de marzo de 1987, cuyo archivo se encuentra
12 actualmente a mi cargo.- Quito, a 10 de julio del año
13 2002.-

Notaría 5ta



Luis Humberto Navas D.
Quito - Ecuador

14
15
16
17
18 DR. LUIS HUMBERTO NAVAS DAVILA
19 NOTARIO QUINTO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO.
20
21
22
23
24
25
26
27
28

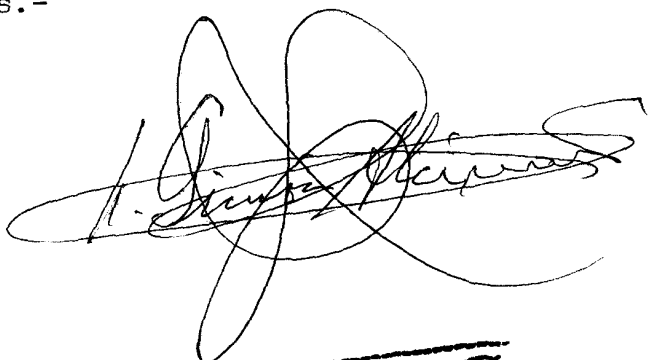
1 **ZON:** Al margen de la escritura matriz de AUMENTO DE CAPITAL
2 Y REFORMA DE ESTATUTOS DE "FOTOMAT SOCIEDAD ANONIMA" de 10 de
3 Mayo del 2002, he tomado nota de la Resolución Número
4 02.Q.IJ. 2449 de 5 de Julio del 2002, dictada por el Doctor
5 Roberto Salgado Valdez, Intendente de Compañías de Quito, de
6 la Superintendencia de Compañías, por la cual aprueba la
7 conversión del capital de sucres a dólares, Aumento de
8 Capital y Reforma de Estatutos, que antecede. - Quito, a once
9 de Julio del dos mil dos.-

10 EL NOTARIO .- DOY FE.-



12 **Doctor A. Alcivar Paladín**
13 **Quito - Ecuador**

14



15 **Doctor A. Alcivar Paladín**
16 **NOTARIO TRIGESIMO**
17 **CANTON QUITO**

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

PS...



0000008

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON QUITO**

ZÓN: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **02.Q.IJ. DOS MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y NUEVE** del Sr. **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE QUITO** de 05 de julio del año 2.002, bajo el número **2357** del Registro Mercantil, Tomo **133**.- Se tomó nota al margen de la inscripción número **705** del Registro Mercantil de quince de junio de mil novecientos ochenta y siete, a fs. 1133, Tomo 118.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **CONVERSIÓN** del capital de sucres a dólares estadounidenses, **AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO** y **REFORMA DE ESTATUTOS** de la Compañía "**FOTOMAT S.A.**", otorgada el diez de mayo del año 2.002, ante el Notario **TRIGÉSIMO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. SIMÓN ANTONIO ALCÍVAR PALADINES**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número **024463**.- Quito, a dieciséis de julio de año dos mil dos. **EL REGISTRADOR.-**



DR. RAÚL GAYEOR SEGAIÑA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/mn.-