

Dr. FERNANDO POLO ELMIR

PROTOCOLIZACION

29 de Mayo de 1996

Di 3 Copias

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

COMPANIA INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA LTDA

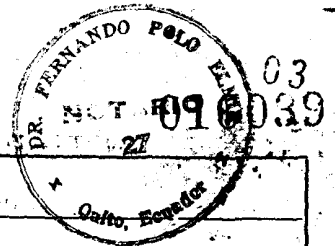
DE: 6'000.000,00

A: 20'000.000,00

AUMENTO DE CAPITAL S/. 14'000.000,00

DI 4 COPIAS

En la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, hoy día, Lunes dieciocho (18) de diciembre de mil novecientos noventa y cinco, ante mí, doctor Fernando Polo Elmir, Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito, comparecen. la señora CRISTINA DAVILA BENITEZ en su calidad de Gerente General y como tal, representante legal de la compañía INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA LTDA como consta del nombramiento que se agrega como habilitante.- La compareciente es de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casada, domiciliada en la ciudad de Ibarra, y de tránsito por esta ciudad de Quito y, además autorizada por la Junta General Extraordinaria Universal celebrada el primero de noviembre de mil novecientos noventa y cinco, legalmente capaz para contratar y obligarse a quien de conocerle doy fe, bien instruida por mí el Notario, en el objeto y resultado de esta escritura que a celebrarla procede libre y voluntariamente, de acuerdo a la minuta que me entrega:



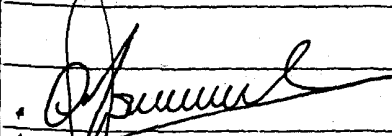
1 SEÑOR NOTARIO: Sirvase incorporar en el registro de
2 escrituras públicas a su cargo, una de aumento de capital
3 y reforma de estatutos que otorga la compañía INTI PUNGO
4 TURISMO INVIAJES CIA LTDA, al tenor de las siguientes
5 cláusulas: CL USULA PRIMERA: INTERVINIENTE.- Comparece la
6 señora CRISTINA DAVILA BENITEZ en su calidad de Gerente
7 General y como tal, representante legal de la compañía
8 INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA LTDA como consta del
9 nombramiento que se agrega y que legitima su
10 intervención. La compareciente es de nacionalidad
11 ecuatoriana, de estado civil casada, domiciliada en la
12 ciudad de Ibarra, y de tránsito por esta ciudad de Quito
13 y, además autorizada por la Junta General Extraordinaria
14 Universal celebrada el primero de noviembre de mil
15 novecientos noventa y cinco. CL USULA SEGUNDA:
16 ANTECEDENTES.- La compañía INTI PUNGO TURISMO INVIAJES,
17 se constituyó mediante escritura pública celebrada en la
18 ciudad de Quito el diecisiete de Febrero de mil
19 novecientos noventa y tres ante el Notario Sexto doctor
20 Héctor Vallejo debidamente inscrita en el Registro de la
21 Propiedad de la ciudad de Ibarra bajo el número cuarenta,
22 el veintidós de marzo de mil novecientos noventa y tres.
23 CLAUSULA TERCERA.- AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE
24 ESTATUTOS.- La Junta General Extraordinaria y Universal
25 de Socios, celebrada en Ibarra el primero de noviembre de
26 mil novecientos noventa y cinco, resolvió por unanimidad
27 aumentar el capital social de la compañía en la suma de
28 CATORCE MILLONES DE SUCRES, y reformar el artículo quinto

Dr. FERNANDO POLO ELMIR



del capítulo segundo de la cláusula tercera de la cláusula cuarta del estatuto social en los términos de los rubros que constan en el Acta de Junta General de Socios, que forma parte integrante de este instrumento como documento habilitante. CLAUSULAR CUARTA.

DECLARACION.- El representante legal de la compañía, señora Cristina Dávila Benitez declara bajo juramento, que el capital de la compañía se encuentra integrado y pagado en la forma constante en el cuadro de integración de capital, el mismo que forma parte del Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la compañía, celebrada el primero de noviembre de mil novecientos noventa y cinco. Usted Señor Notario, se servirá agregar las demás cláusulas de estilo, para la validez de este acto. (HASTA AQUI LA MINUTA, que queda elevada a escritura pública con todo su valor legal, la misma que a sido elaborada y firmada por el doctor Pablo Utreras, afiliado al Colegio de Abogados de Quito, con matrícula número tres mil ciento doce).- Para la celebración de la presente escritura pública se observaron los preceptos legales del caso y, leída que les fue a los comparecientes íntegramente por mí, el Notario, se ratifican en todo lo dicho y para constancia firman conmigo en unidad de acto de todo lo cual doy fe.-


SRA. CRISTINA DAVILA BENITEZ

Firmado (EL NOTARIO) Dr. Fernando Polo Elmir. Hay un sel

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE SOCIOS
DE INTIPUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA.

En la ciudad de Ibarra, siendo las 17 horas del día miércoles 15 de noviembre de 1995 en las oficinas de la Compañía ubicadas en Rocafuerte No 447 se reúnen los socios de la Compañía: HUGO CORDOVA VACA propietario de 1.600 participaciones de mil sucres cada una, CRISTINA DAVILA BENITEZ, propietaria de 1.500 participaciones de mil sucres cada una, MAYRA DAVILA BENITEZ, propietaria de 1.500 participaciones de mil sucres cada una y AMPARO DAVILA BENITEZ propietaria de 1.400 participaciones de mil sucres cada una.

Encontrándose presente el 100% del capital social, los socios constituirse en JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL con arreglo a la Ley de Compañías y los Estatutos vigentes.

Actúa como presidente el titular de la misma Señor HUGO CORDOVA y como Secretaria la Gerente General Sra. CRISTINA DAVILA B.

La totalidad de los socios deciden por unanimidad tratar los siguientes puntos que conforman el orden del día:

- 1.- Aumento del Capital Social en CATORCE MILLONES DE SUCRES (14.000.000.00) con lo que el nuevo capital social será de VEINTE MILLONES DE SUCRES (S/. 20.000.000.00) .
- 2.- Reformar el capital social en el capítulo segundo artículo y cláusula tercera y cuarta del Estatuto Social.

Inmediatamente se pasa a tratar el primer punto del orden del día. Toma la palabra la Gerente General diciendo que es necesario el aumento del Capital social de la Compañía para reformar la estructura financiera de la empresa.

Dicho aumento de capital será en la suma de CATORCE MILLONES DE SUCRES con lo cual el nuevo capital social de la Compañía se fijará en la suma de VEINTE MILLONES DE SUCRES. suscrito y pagado por los socios en su totalidad.

Una vez analizada la propuesta hecha por la Gerente General, la Junta General Extraordinaria y Universal de socios resuelve aceptar las modificaciones y en consecuencia se decide aumentar el capital de la Compañía a la suma de VEINTE MILLONES DE SUCRES.

El aumento de Capital se efectuará mediante las cuentas patrimoniales que a continuación se detallan en el cuadro:

SOCIO

CAPITAL
INICIALINCREMENTO
CTA. RESERVA
REVAL. PATRIM.INCREMENTO
CTA. UTILID.
NO DISTRIB.TOTAL
INCREM. CAPITAL

SOCIO	CAPITAL INICIAL	INCREMENTO CTA. RESERVA REVAL. PATRIM.	INCREMENTO CTA. UTILID. NO DISTRIB.	TOTAL INCREM. CAPITAL	TOTAL
GO CORDOBA	1.600.000	891.000	5.509.000	6.400.000	6.400.000
ISTINA DAVILA	1.500.000	825.000	1.675.000	2.500.000	4.000.000
YRA DAVILA	1.500.000	825.000	1.675.000	2.500.000	4.000.000
PARO DAVILA	1.400.000	759.000	1.841.000	2.600.000	4.000.000
TOTAL	6.000.000	3.300.000	10.700.000	14.000.000	20.000.000

La suscripción y pago del aumento de capital se lo realizará de acuerdo al cuadro que antecede.

Posteriormente se pasa a conocer el segundo punto del orden del día. Este es la Reforma de los Estatutos Sociales.

Para la palabra el propio Gerente General, manifiesta que al haberse aprobado el aumento de capital se hace necesario reformar los estatutos sociales en la parte pertinente al aporte social, para lo cual propone el siguiente texto:

CLAUSULA TERCERA. CAPITULO SEGUNDO- CAPITAL Y PARTICIPACIONES.-

ARTICULO QUINTO.- CAPITAL.- El capital de la Compañía es de Veinte millones de sucres dividido en veinte mil participaciones de mil sucres cada una. La Compañía entregara a cada socio un certificado de portación en el que constará necesariamente, su carácter de negociable y su número de participaciones que por su aporte le corresponde.

CLAUSULA CUARTA.- INTEGRACION DE CAPITAL- SUSCRIPCION Y PAGO DE CAPITAL.- La Compañía tiene un capital Social de Veinte Millones de sucres, dividido en veinte mil participaciones de un mil sucres cada una, de conformidad al cuadro de aumento de capital.

Una vez leídos los textos de los artículos que se reforman, los socios por unanimidad los aprueban tal y como son. Concluyéndose el segundo punto del orden del día.

Despues de tratarse los temas del orden del día y siendo aprobados por unanimidad, los accionistas autorizan al Gerente General para que otorgue la respectiva escritura pública y obtenga de las autoridades competentes, la aprobación de los acuerdos pactados.

Por no existir otro punto que tratar se tiene un receso de treinta minutos para la redacción del acta.

Reinstalada la sesión a las 20 horas 30 minutos se da lectura al presente documento, el mismo que es aprobado por unanimidad sin modificaciones al texto.

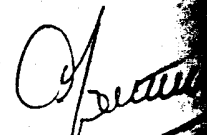
Con lo cual se concluye con la presente Junta General de Soc-
firmando para constancia de los libros sociales de la Compañía
los socios presentes.



HUGO CORDOBA V.
PRESIDENTE
SECRETARIA



MAYRA DAVILA B.



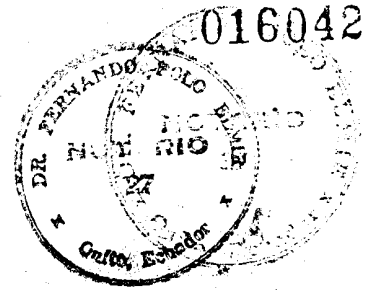
CRISTINA DAVILA
GERENTE GENERAL



AMPARO DAVILA

Intipungo
TURISMO ALTERNATIVO

Gto. 15 de mayo de 1995



Don
Dona Lda.
MARINA DAVILA BENITEZ
Gto.-

En las consideraciones:

Se le comunicó a Ud. que la Junta General Extraordinaria de Socios de la Empresa INTIPUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA. reunida en su local social el día 15 de mayo del año en curso, resolvió por unanimidad nombrar a Ud. GERENTE GENERAL de la Cia por el periodo de 05 años.

En fe y ante.

[Signature]
CORDOBA VACA
GERENTE

Fecha de constitución, 17 de febrero de 1993.
Notaría Sexta del Cantón Quito del Dr. Héctor Vallejo Espinoza.

Fecha de inscripción en el Registro de la Propiedad, 22 de marzo de 1993 bajo la Partida No. 40 del Registro de la Propiedad del Cantón junto con la resolución No. 416 de la Superintendencia de Cías. del 8 de marzo de 1993.

Gto. 15 de mayo de 1995

Don
DON CORDOBA VACA
GERENTE DE INTIPUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA.]
Gto.-

En las consideraciones:

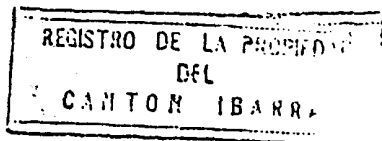
Es grato comunicar a Ud. y por su digno intermedio a la Junta General Extraordinaria de Socios de la Empresa INTIPUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA., que aceptó el cargo de GERENTE GENERAL, para el periodo establecido.

En fe y ante.

[Signature]
Marina Davila Benitez.

RAZON:- En esta fecha y bajo la partida Nro:-75, del Libro Re-

gistro Mercantil del Cantón, queda inscrito el precedente
bramiento de Gerente General de Intiungo Turismo Inviajes
Ltda.- Ibarra, siete de Junio de mil novecientos noventa y cinco.



Dr. Guillermo Rosero B.

REGISTRADOR

CERTIFICO QUE ESTE DOCUMENTO ES FIEL COPIA DEL ORIGINAL

RAZON: La fotocopia anterior es igual a la original que se
inscribió el 7 de junio de 1995, bajo la partida Nro. 75 de
libro Registro Mercantil del Cantón - Ibarra, dieciocho de
julio de mil novecientos noventa y cinco.

Dr. Guillermo Rosero B.
REGISTRADOR



Se otorgó ante mí, y, en fe de ello confiero la PRIMERA
Copia Certificada, sellada y firmada en Quito, a
dieciocho de Diciembre de mil novecientos noventa y
cinco.

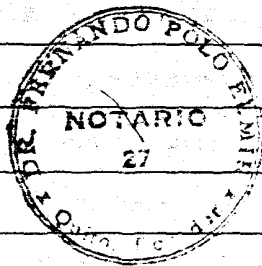


EL NOTARIO

Dr. Fernando Polo
NOTARIO

RAZON: Cumpliendo con lo dispuesto en el Artículo Segundo, de la Resolución número 96.1.1.1.1158, de fecha veinty tres de Abril de mil novecientosnoventa y seis, expedida por la Doctora Beatriz García Banderas, Jefe de la Superintendencia de Compañías, tomé nota al margen de la escritura matriz, otorgada en esta Notaría, actualmente a mi cargo, La Constitución de la Compañía INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA., cuyo testimonio antecede en Quito, a veinte y tres de Abril de mil novecientosnoventa y seis.-

FERNANDO POLO ELMIR



EL NOTARIO

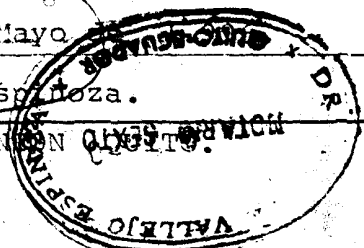
Dr. Fernando Polo Elmir
NOTARIO 27

RAZON: Siento por tal, que mediante Resolución Nº96.1.1.1.1158, dada por la Superintendencia de Compañías, el 23 de Abril de 1.996, se aprueba el aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía "INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA." contenida en la escritura que precede; y dando cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Segundo, de dicha Resolución, tomé debida nota de este particular, al margen de la escritura Matriz, de la Constitución de la referida Compañía, otorgada el 17 de Febrero de 1.993, ante el suscrito Notario Sexto del Cantón Quito.-

Quito, a 3 de Mayo de 1996

Dr. Héctor Vallejo Espinoza.

NOTARIO SEXTO DEL CANTÓN QUITO.



RA-

1 ZON:- En esta fecha y bajo la partida Nro:- 82, del Libro Re-
2 gistro Mercantil del Cantón, quedan inscritas la precedente
3 escritura y la Resolución número 96.1.1.1.1158 de fecha vein-
4 titrés de Abril de mil nove-cientos noventa y seis , de la -
5 Superintendencia de Compañías de Quito; cumpliendo lo dispue-
6 to por el Art. 3º de dicha Resolución; Archivándose una copia
7 de los citados documentos en esta Oficina.- Ibarra, dieciséis
8 de Mayo de mil novecientos noventa y seis.

9
10 REGISTRO DE LA PROPIEDAD
11 DEL
12 CANTON IBARRA

Dr. Guillermo Rosero B.
REGISTRADOR

RESOLUCION No 26145 LL Inscrip M Cofaige

1158

016044

DR. BEATRIZ GARCIA BANDERAS
INDEPENDIENTA JURIDICA DE LA OFICINA MATRIZ

CONSIDERANDO:

En su virtud se le ha prestado el debido espacio a los testimonios de la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos de INTI PUNGO TURISMO INVIJES, C.I. Lda. en el libro de actas del Notario Vigésimo séptimo del cantón Quito, en el 18 de diciembre de 1995 juntamente con la solicitud para su aprobación;

QUE el Departamento Jurídico de Compañías y de Valores, ha emitido informe favorable para la aprobación solicitada; Dr. Guillermo Rosero B.

EN ejercicio de sus atribuciones;

R E S U E L V E :

ARTICULO PRIMERO.- APROBAR el aumento de capital y la reforma de estatutos de INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA. en los términos constantes de la referida escritura; y, disponer que un extracto de la escritura se publique, por una vez, en uno de los periódicos de mayor circulación en Ibarra.

ARTICULO SEGUNDO.- DISPONER que los Notarios Vigésimo Séptimo y Sexto del cantón Quito tomen nota al margen de las matrices de la escritura pública que se apruebe y la de constitución, en su orden, del contenido de la presente Resolución; y sienten en las copias las razones respectivas.

ARTICULO TERCERO.- DISPONER que el Registrador de la Propiedad del cantón Ibarra en el Registro Mercantil a su cargo: inscriba la escritura y esta Resolución; tome nota de tal inscripción al margen de la constitución, y sienta en las copias las razones del cumplimiento de lo dispuesto en este artículo.

COMUNIQUESE.- DADA y Firmada en Quito, 23 ABR. 1996

Dra. Beatriz García Banderas

RAZON:- En esta fecha y bajo la partida Nro:- 82, del Libro

Registro Mercantil del Cantón, quedan inscritas la precede
Resolución y la Escritura de Aumento de Capital y Reformas
Estatutos de la Compañía INTIPUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA.
otorgada en la ciudad de Quito el dieciocho de Diciembre de
novecientos noventa y cinco, ante el Notario Végesimo Septi
de ese Cantón Dr. Fernando Polo Elmir; Archivándose una copia
de los citados documentos en esta Oficina y en cumplimiento
lo dispuesto por el Art. 3ro de esta Resolución.- Ibarra,
ciséis de Mayo de mil novecientos noventa y seis.

REGISTRO DE LA PROPIEDAD
DEL
CANTON IBARRA

Dr. Guillermo Rosero B.
REGISTRADOR

DE
DE
Se
C
r
a
l
de
de

El
20.

Quit

EXT.

8001.904 83

En esta fecha y a las tantas y tantas horas del día...

presente ext
Contímetro

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS



EXTRACTO

DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA
DE ESTATUTOS DE INTI PUNGO TURISMO INVIAJES CIA. LTDA.

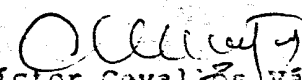
Se comunica al público que INTI PUNGO TURISMO INVIAJES
CIA. LTDA. aumentó su capital en S/ 14'000.000,00 y
reformó sus estatutos por escritura pública otorgada
ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón Quito el
18 de diciembre de 1995. Fue aprobada por la Superinten-
dencia de Compañías mediante Resolución N°96.1.1.1. 1158
de

23 ABR. 1996

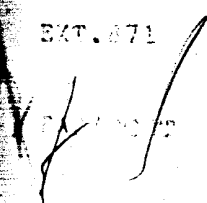
El capital actual de S/20'000.000,00 está dividido en
20.000 participaciones de S/1.000,00.

Quito,

23 ABR. 1996


Dr. Víctor Cevallos Vásquez
SECRETARIO GENERAL

EXT. 471



IBARRA

Este extracto deberá publicarse en un tamaño de por lo menos quince centímetros por dos columnas
(15 centímetros) en el periódico de mayor circulación de la ciudad de

016046

VERDAD

IBARRA, ABRIL 25 DE 1.996

**REPUBLICA DEL
ECUADOR
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
EXTRACTO**

DE LA ESCRITURA PUBLICA DE
AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA
DE ESTATUTOS DE INTI PUNGO
TURISMO INVIAJES CIA. LTDA.

Se comunica al público que INTI
PUNGO TURISMO INVIAJES CIA.
LTDA. aumento su capital en \$
14'000.000,00 y reformó sus estatutos
por escritura pública otorgada ante el
Notario Vigésimo Séptimo del cantón
Quito al 18 de diciembre de 1.995. Fue
aprobada por la Superintendencia de
Compañías mediante resolución N°
96.1.1.1.1158 de 23 abril 1.996.

El capital actual de \$ 20'000.000,00
está dividido en 20.000 participaciones
de \$ 1.000,00.

Quito, 23 Abril 1.996

Dr. Victor Cevallos Vásquez
SECRETARIO GENERAL



016310

RAZON DE PROTOCOLIZACION.- A peticiòn de la interesada con esta fecha y en ocho fojas ùtil protocoliza en esta Notaria Vigèsima Sèptima del C Quito, actualmente a mi cargo, los documentos anteceden.- Quito, a veintinueve de Mayo de novecientos noventa y seis.-



[Signature]
Dr. Fernando Polo Elmir
NOTARIO 27

Se protocolizó ante mí, en fe de ello confiero esta CUARTA COPIA CERTIFICADA, debidamente firmada y sellada en Quito, a veintinueve y cinco de Abril del dos mil.



[Signature]
DR. FERNANDO POLO ELMIR
NOTARIO VIGESIMO SEPTIMO DEL CANTON

[Signature]

TELA
Tel

INTEND
ELIC

Amirez Di