

NOTARIA
IGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
IAZ CASQUETE



TRANSFORMACION Y REFORMA DE
ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA AVECAN
CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.

Cuantía: Indeterminada

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República
del Ecuador, el dieciseis de Junio de mil novecientos noventa y tres, ante

mi, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, Notario Vigésimo Primero de
este Cantón, comparece la Compañía la Compañía AVECAN
CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. representada por los señores
Ingeniero TITO CAMPOLO SOLINES, casado, e Ingeniero BRUNO
CAMPOLO SOLINES, casado, en sus calidades de Presidente y Gerente
General respectivamente; los comparecientes ecuatorianos, mayores de
edad, domiciliados en esta ciudad, capaces para obligarse y contratar, a
quienes de conocer doy fe. Bien instruidos en el objeto y resultados de esta
escritura, a la que proceden, con amplia y entera libertad, para su
otorgamiento me presentaron la Minuta siguiente.- MINUTA.- "SEÑOR
NOTARIO.- Sírvase autorizar en el protocolo de escrituras públicas a su
cargo una de transformación y reforma de estatutos la que se otorga al
tenor de las siguientes cláusulas.- PRIMERA. OTORGANTES.- Otorgan
la presente escritura pública de transformación y reforma de estatutos de
la Compañía AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. el señor
Ingeniero TITO CAMPOLO SOLINES, e Ingeniero BRUNO CAMPOLO
SOLINES, de nacionalidad ecuatoriana, en calidad de Presidente y
Gerente General respectivamente, legitimando su personería e
intervención con los nombramientos y copia del acta de Junta General de
accionistas, que se acompaña para que sean agragados a la matriz en la
que consta que se encuentran autorizados para elevar a escritura pública
las resoluciones de la Junta General de Accionistas celebrada en sesión del

1 catorce de Junio de mil novecientos noventa y tres. SEGUNDA

2 ANTECEDENTES.- A) La Compañía Avecan Construcciones Civiles

3 S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el

4 veintitrés de Junio de mil novecientos ochenta y ocho, según escritura

5 pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado

6 Eduardo Fálquez Ayala, e inscrita en el Registro Mercantil el doce de

7 Agosto del mismo año, con un capital social de diez millones de sucres; el

8 veinticinco de Enero de mil novecientos noventa y tres, según escritura

9 pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero Abogado Marcos Díaz

10 Casquete se inscribió una de aumento de capital y reforma de estatutos,

11 la cual fue inscrita el veintiuno de Mayo del mismo año. B) La Junta

12 General celebrada el catorce de Junio de mil novecientos noventa y tres

13 aprobó por unanimidad transformar la compañía Avecan Construcciones

14 Civiles S.A., en Avecan Construcciones Civiles C. Ltda. Que en razón de la

15 transformación de la compañía se reforma íntegramente el estatuto para

16 que esta cuente con una acorde con su nueva forma, de la siguiente

17 manera: CAPITULO PRIMERO.- DENOMINACION, DOMICILIO,

18 OBJETO, PLAZO.- ARTICULO PRIMERO.- DENOMINACION.- La

19 denominación de la compañía es la siguiente: Avecan Construcciones

20 Civiles C. Ltda. ARTICULO SEGUNDO.- DOMICILIO.- El domicilio

21 principal de la compañía es la ciudad de Guayaquil, pudiendo establecer

22 agencias o sucursales en cualquier otro sitio de la República del Ecuador o

23 en país extranjero por resolución tomada por la Junta General de Socios.

24 ARTICULO TERCERO.- OBJETO.- La Compañía tiene por objeto

25 principal dedicarse a la proyección y construcción de toda clase de obras

26 civiles de ingeniería y arquitectura, tales como viviendas, edificios, naves

27 industriales, lotización, urbanización, obras de infraestructura vial,

28 agrícola e hidroeléctrica. Podrá importar toda clase de maquinarias y

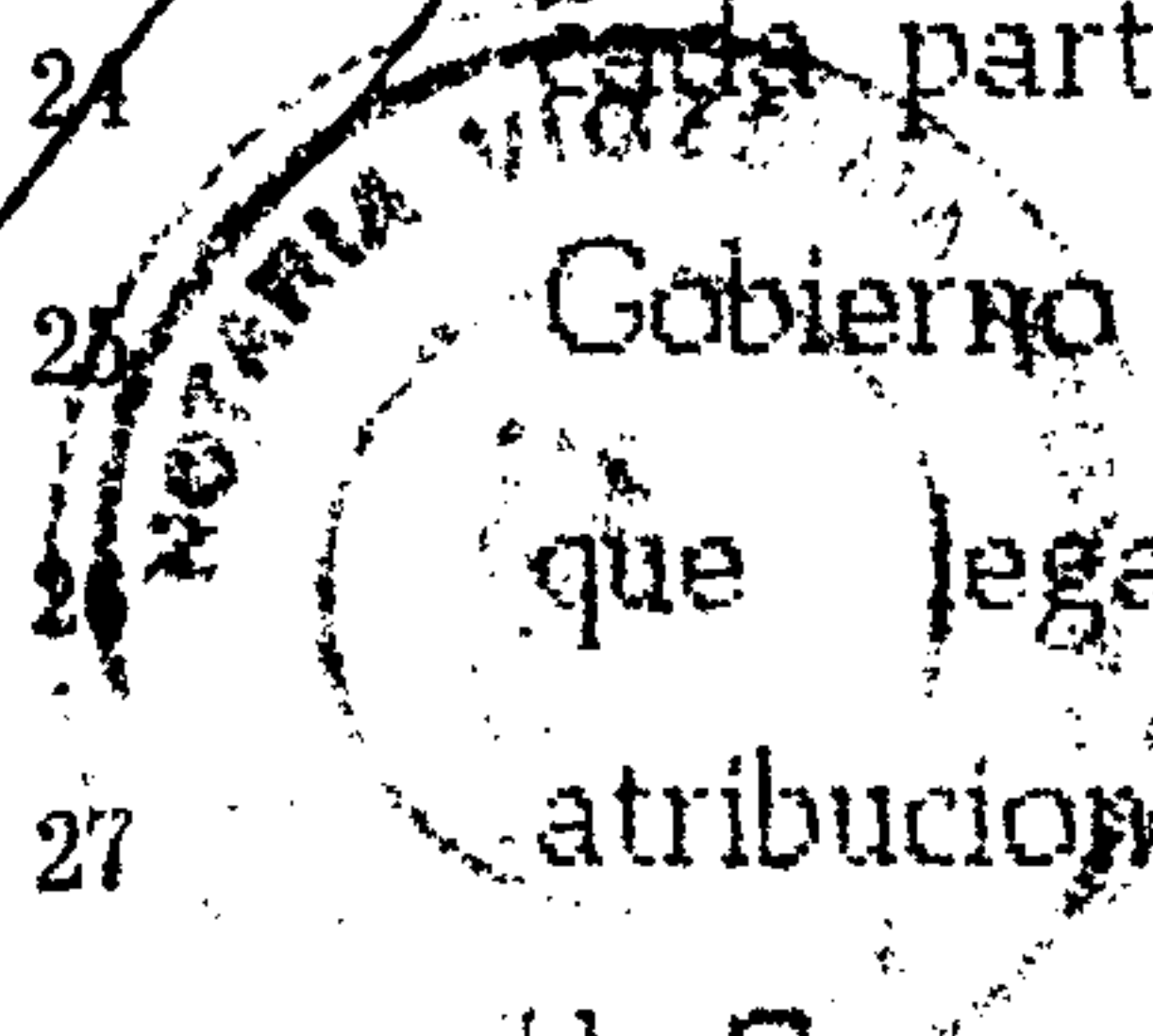
NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

equipos destinados a la construcción. Se dedicará asimismo a la actividad mercantil, como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y jurídicas. Igualmente se dedicará a la compraventa, corretaje, permuta, arrendamiento, agenciamiento, explotación y administración de bienes inmuebles así como a la compra de productos elaborados para la agricultura, ganadería y minería. Ejercerá también la representación o agencias de casas industriales o comerciales nacionales o extranjeras que tengan relación con sus fines. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá importar, comprar, vender y administrar bienes, adquirir acciones de compañías anónimas y participaciones de compañías limitadas constituidas o por constituirse y realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por las leyes, auxiliares o complementarios con su actividad que se relaciona con su objeto. ARTICULO CUARTO.- PLAZO.- El plazo por el cual se constituye esta compañía es de cincuenta años que se contará a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil de Guayaquil. ARTICULO QUINTO.- CAPITAL.- El capital de la compañía es de quinientos treinta millones de sucres dividido en cincuenta y tres mil participaciones de diez mil sucres cada una. CAPITULO SEGUNDO: SOCIOS, REPRESENTACION LEGAL Y ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA.- ARTICULO SEXTO: SOCIOS.- Los socios tendrán los derechos y obligaciones establecidos en la Ley de Compañías. Tienen derecho a un voto en la Junta General por cada participación social. ARTICULO SEPTIMO: GOBIERNO.- El Gobierno de la Compañía corresponde a la Junta General de Socios, la que legalmente convocada y reunida es su órgano supremo. Las atribuciones de la Junta General de Socios serán las señaladas en la Ley de Compañías. ARTICULO OCTAVO.- RESOLUCIONES DE LA JUNTA



1 GENERAL: Todas las resoluciones se tomarán por mayoría, la que deberá
2 representar por lo menos el cincuenta y uno por ciento del capital presente
3 en la respectiva Junta General. Los votos en blanco y las abstenciones se
4 sumarán a la mayoría. ARTICULO NOVENO. CONVOCATORIAS. Las

5 convocatorias serán hechas por el Presidente o Gerente General a los
6 socios, por la prensa en uno de los periódicos de mayor circulación en el
7 domicilio principal de la compañía y con ocho días de anticipación por lo
8 menos al fijado para la reunión. Las convocatorias deberán expresar el
9 lugar día hora y objeto de la reunión. ARTICULO DECIMO. La Junta

10 General se reunirá extraordinariamente en cualquier tiempo previa la
11 convocatoria del Presidente o del Gerente General o a pedido de los socios
12 que representen por lo menos el diez por ciento del Capital social. Las
13 convocatorias deberán ser hechas de la misma forma que las ordinarias.

14 ARTICULO DECIMO PRIMERO.- Para constituir quórum en Junta
15 General se requiere si se trata de primera convocatoria la concurrencia
16 de un número de socios que representen por lo menos el cincuenta y uno
17 por ciento del capital social. En segunda convocatoria la Junta General se
18 reunirá con el número de socios presentes. ARTICULO DECIMO

19 SEGUNDO.- Los socios podrán concurrir a Junta General por medio de
20 representantes mediante carta poder. Los administradores ni los
21 comisarios pueden ser representantes de los socios de la Compañía.

22 ARTICULO DECIMO TERCERO. En las Juntas General Ordinarias se
23 conocerá y aprobará el balance general, el estado de pérdidas y
24 ganancias, el reparto de utilidades liquidas, la constitución de reservas,
25 proposiciones de los socios y por último se efectuarán las elecciones
26 correspondientes. ARTICULO DECIMO CUARTO.- Las Juntas Generales

27 serán dirigidas por el Presidente y actuará como secretario el Gerente
28 General pudiendo nombrarse si fuera necesario un secretario Ad-Hoc.

NOTARIA
IGESIMA PRIMERA

DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
JIAZ CASQUETE

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28

ARTICULO DECIMO QUINTO.- En las Juntas Generales Ordinarias o Extraordinarias se tratarán los asuntos que específicamente se hayan puntualizados en la convocatoria. ARTICULO DECIMO SEXTO.- Todos los acuerdos y resoluciones de la Junta General se tomarán por simple mayoría de votos en relación al capital social concurrente a la reunión. ARTICULO DECIMO SEPTIMO.- Las Juntas Generales podrán realizarse sin convocatoria previa si se hallare presente la totalidad del capital social pagado de acuerdo a lo dispuesto en el artículo doscientos ochenta de la Ley de Compañías. ARTICULO DECIMO OCTAVO.- Para que la junta General Ordinaria o Extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento disminución del capital la transformación o fusión, la disolución anticipada, la reactivación de la compañía en proceso de liquidación, la convalidación y en general, cualquier modificación del estatuto, habrá de concurrir a ellas más de la mitad del capital social en segunda convocatoria bastará la representación del capital social presente. ARTICULO DECIMO NOVENO.- ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.- Uno) Elegir Presidente, Gerente General y Subgerente de la compañía, quienes durarán cinco años en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser reelegido indefinidamente; Dos) Elegir uno o más comisarios quienes durarán dos años en sus funciones; Tres) Aprobar los estados financieros, los que deberán ser presentados con el informe del comisario en la forma establecida en el artículo trescientos veintiuno de la Ley de Compañías; Cuatro) Resolver acerca de los beneficios sociales; Cinco) Acordar el aumento o disminución del capital de la compañía; Seis) Autorizar la transferencia, enajenación y gravamen a cualquier título de los bienes inmuebles de la compañía; Siete) Acordar la disolución y la liquidación de la compañía antes del vencimiento del plazo señalado; Ocho) Elegir al

NOTARIA

1 liquidador de la compañía; (Nueve) Conocer los asuntos que se sometan a
2 su consideración de conformidad con los presentes estatutos; y, (Diez)
3 Resolver los asuntos que le corresponden por la Ley y por el presente
4 estatuto o reglamento de la compañía. ARTICULO VIGESIMO.- DE LA
5 ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL.- Corresponde al
6 Presidente, Gerente General y Subgerente la administración de la
7 compañía y la representación legal, judicial y extrajudicial al Gerente
8 General actuando siempre conjuntamente con el Presidente de la
9 Compañía. ARTICULO VIGESIMO PRIMERO.- DEL PRESIDENTE.- El
10 Presidente podrá ser socio o no de la compañía y será elegido por la Junta
11 General por un periodo de cinco años pudiendo ser reelegido
12 indefinidamente. ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO.- ATRIBUCIONES
13 DEL PRESIDENTE.- Son atribuciones del Presidente: a) Dirigir las Juntas
14 Generales; b) Suscribir junto con el secretario las Actas de Junta General y
15 los Certificados aportación. En los casos de ausencia, falta temporal o
16 definitiva, será subrogado por el Subgerente, con todas las atribuciones.
17 ARTICULO VIGESIMO TERCERO.- DEL GERENTE GENERAL.- El
18 Gerente General podrá ser o no socio de la compañía, durará cinco años
19 en sus funciones y será elegido por la Junta General. ARTICULO
20 VIGESIMO CUARTO.- ATRIBUCIONES DEL GERENTE GENERAL.-
21 Son atribuciones y deberes del Gerente General: a) Ejercer conjuntamente
22 con el Presidente la representación legal, judicial y extrajudicial de la
23 compañía; b) Administrar los establecimientos, empresas instalaciones y
24 negocios de la compañía; ejecutando a nombre de ella toda clase de actos
25 o contratos sin más limitaciones que las señaladas en estos estatutos; c)
26 Dictar el presupuesto de ingresos y gastos; d) Manejar los fondos de la
27 compañía bajo su responsabilidad, abrir y manejar cuentas corrientes y
28 efectuar toda clase de operaciones bancarias civiles y mercantiles; e) En

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA AVECÁN
CONSTRUCCIONES CIVILES SOCIEDAD ANONIMA CELEBRADA EL CATORCE DE JUNIO DE MIL
NOVECIENTOS NOVENTA Y TRES.

En la ciudad de Guayaquil a los catorce días del mes de Junio de mil
novecientos noventa y tres siendo las diez horas de la mañana en el local
ubicado en la Ave. nueve de Octubre N° 411 y Chile, octavo piso, de esta
ciudad de Guayaquil, se reunieron en junta General extraordinaria los
accionistas de la compañía AVECÁN Construcciones Civiles S.A. de
nacionalidad ecuatoriana, señores Ing. Bruno Campolo Solines, representando
trece mil doscientas cincuenta acciones de diez mil sucres cada una, que
totalizan el valor de ciento treinta y dos millones quinientos mil sucres del
capital social; Ing. Tito Campolo Solines, representando trece mil doscientas
cincuenta acciones de diez mil sucres cada una que totalizan la suma de
ciento treinta y dos millones quinientos mil sucres del capital social; El
Sr. Marcos Vernaza Burgos, representando diez mil seiscientas acciones de diez
mil sucres cada una, que totalizan la suma de ciento seis millones de sucres
del capital social; El señor Jorge Hurtado Illingworth representando quince
mil novecientas acciones de diez mil sucres cada una, que totalizan la suma de
ciento cincuenta y nueve millones de sucres del capital social.
De esta manera se encuentra reunido todo el capital social suscrito y pagado
de la compañía que asciende a la suma de quinientos treinta millones de
sucres.

Interviene como Presidente de la Junta el señor Ing. Tito Campolo Solines y
como secretario de la misma el Gerente General señor Ing. Bruno Campolo
Solines; asistiendo como invitada especial la señorita Xiomar Zambrano
comisaria de la compañía.

Encontrándose presente todos los accionistas, estos resuelven constituirse en
Junta General extraordinaria, procediendo el señor Presidente Ing. Tito
Campolo Solines a comprobar la existencia del quorum legal y preguntar a los
señores accionistas si consentían en la celebración de la Junta de
conformidad con lo establecido en la Ley de compañías art. 260, a lo que
responden por unanimidad la celebración de la junta, aprobando también el
orden del día que consta de los siguientes puntos:

1) Resolver sobre la transformación de la compañía anónima AVECÁN
Construcciones Civiles S.A. en compañía de responsabilidad Limitada, AVECÁN
Construcciones Civiles C. Ltda.

2) Las correspondiente reformas a los estatutos; y,

3) Autorización al señor Presidente y Gerente General de la compañía para que
eleggiera a escritura pública la transformación de la compañía y reforma de
estatutos.

Interviene el señor Marcos Vernaza Burgos quien expone que encontrándose la
compañía únicamente con cuatro accionistas y que es de gran importancia
mantener estrecha cohesión entre ellos para poder cumplir con el objeto de la
misma, considera necesario que esta se transforme en una compañía limitada por
lo que solicita a la junta se pronuncie sobre este tema.

La junta luego de las deliberaciones del caso, por unanimidad, acepta
transformarse en compañía limitada, para lo cual pide al señor Gerente General
entregar el Balance final en la forma que indica el art. 376 de la Ley de

Compañías.

Que en razón de la transformación se reforman los estatutos de una manera integral a saber: CAPITULO PRIMERO.- DENOMINACION, DOMICILIO, OBJETO, PLAZO.

ARTICULO PRIMERO.- DENOMINACION: La denominación de la compañía es la siguiente: Avecan Construcciones Civiles C. Ltda.

ARTICULO SEGUNDO.- DOMICILIO: El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Guayaquil pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier otro sitio de la República del Ecuador o en país extranjero por resolución tomada por la Junta General de socios.

ARTICULO TERCERO.- OBJETO: La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la proyección y construcción de toda clase de obras civiles de ingeniería y arquitectura tales como viviendas, edificios, naves industriales, lotización, urbanización, obras de infraestructura vial, agrícola e hidroeléctrica.

Podrá importar toda clase de maquinarias y equipos destinados a la construcción.

Se dedicará asimismo a la actividad mercantil, como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y jurídicas. Igualmente se dedicará a la compraventa, corretaje, permuta, arrendamiento, agenciamento, explotación y administración de bienes inmuebles así como a la compra de productos elaborados para la agricultura, ganadería y minería. Ejercerá también la representación o agencias de casas industriales o comerciales nacionales o extranjeras que tengan relación con sus fines. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá importar, comprar, vender y administrar bienes, adquirir acciones de compañías anónimas y participaciones de compañías limitadas constituidas o por constituirse y realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por las leyes, auxiliares o complementarios con su actividad que se relaciona con su objeto.

ARTICULO CUARTO.- PLAZO: El plazo por el cual se constituye esta compañía es de cincuenta años que se contará a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil de Guayaquil.

ARTICULO QUINTO.- CAPITAL: El capital de la compañía es de quinientos treinta millones de sucres dividido en cincuenta y tres mil participaciones de diez mil sucres cada una.

CAPITULO SEGUNDO.- SOCIOS, REPRESENTACION LEGAL Y ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA.-

ARTICULO SEXTO.- SOCIOS: Los socios tendrán los derechos y obligaciones establecidas en la Ley de Compañías. Tienen derecho a un voto en la Junta General por cada participación social.

ARTICULO SEPTIMO.- GOBIERNO: El gobierno de la compañía corresponde a la Junta General de Socios, la que legalmente convocada y reunida es su órgano supremo. Las atribuciones de la Junta General de Socios serán las señaladas en la Ley de Compañías.

ARTICULO OCTAVO.- RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL: Todas las resoluciones de tomarán por mayoría, la que deberá representar por lo menos el cincuenta y uno por ciento del capital presente en la respectiva Junta General. Los votos en blanco y las abstenciones se sumarán a la mayoría.

ARTICULO NOVENO.- CONVOCATORIAS: Las convocatorias serán hechas por el Presidente o Gerente

General a los socios por la prensa en uno de los periódicos de mayor circulación en el domicilio principal de la compañía y con ocho días de anticipación por lo menos al fijado para la reunión. Las convocatorias deberán expresar el lugar día hora y objeto de la reunión.

ARTICULO DECIMO.- La Junta General se reunirá extraordinariamente en cualquier tiempo previa la convocatoria del Presidente o del Gerente General o a pedido de los socios que representen por lo menos el diez por ciento del capital social. Las convocatorias deberán ser hechos de la misma forma que las ordinarias.

ARTICULO DECIMO PRIMERO.- Para constituir quórum en Junta General se requiere si se trata de primera convocatoria, la concurrencia de un número de socios que representen por lo menos el cincuenta y uno por ciento del capital social.

En segunda convocatoria la junta General se reunirá con el número de socios presentes.

ARTICULO DECIMO SEGUNDO.- Los socios podrán concurrir a Junta General por medio de representantes mediante carta poder, los administradores ni los comisarios pueden ser representantes de los socios de la compañía.

ARTICULO DECIMO TERCERO.- En las Juntas General ordinarias se conocerá y aprobará el balance general, el estado de pérdidas y ganancias, el reparto de utilidades liquidas, la constitución de reservas, proposiciones de los socios y por último se efectuarán las elecciones correspondientes.

ARTICULO DECIMO CUARTO.- Las Juntas Generales serán dirigidas por el Presidente y actuará como secretario el Gerente General, pudiendo nombrarse si fuera necesario un secretario Ad- Hoc.

ARTICULO DECIMO QUINTO.- En las Juntas Generales Ordinarias o Extraordinarias se tratarán los asuntos que específicamente se hayan puntualizados en la convocatoria.

ARTICULO DECIMO SEXTO.- Todos los acuerdos y resoluciones de la Junta General se tomarán por simple mayoría de votos en relación al capital social concurrente a la reunión.

ARTICULO DECIMO SEPTIMO.- Las Juntas Generales podrán realizarse sin convocatoria previa si se hallare presente la totalidad del capital social pagado de acuerdo a lo dispuesto en el art. 280 de la Ley de Compañías.

ARTICULO DECIMO OCTAVO.- Para que la junta General ordinaria o extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento disminución del capital la transformación o fusión, la disolución anticipada, la reactivación de la compañía en proceso de liquidación, la convalidación y en general, cualquier modificación del estatuto, habrá de concurrir a ellas mas de la mitad del capital social. En segunda convocatoria bastará la representación del capital social presente.

ARTICULO DECIMO NOVENO. ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL -1) Elegir Presidente, Gerente General y Subgerente de la compañía, quienes durarán cinco años en el ejercicio de sus funciones pudiendo ser reelegido indefinidamente;

2) Elegir uno o mas comisarios quienes durarán dos años en sus funciones;

3) Aprobar los estados financieros, los que deberán ser presentados con el informe del comisario en la forma establecida en el artículo trescientos veintinueve de la Ley de Compañías;

4) Resolver acerca de los beneficios sociales;

5) Acordar el aumento o disminución del capital de la compañía;

6) Autorizar la transferencia, enajenación y gravamen a cualquier título de los bienes inmuebles de la compañía;

7) Acordar la disolución y la liquidación de la compañía antes del vencimiento del plazo señalado;

8) Elegir al liquidador de la compañía;

9) Conocer los asuntos que se sometan a su consideración de conformidad con los presentes estatutos;

10) Resolver los asuntos que le corresponden por Ley y por el presente estatuto o reglamento de la compañía.

ARTICULO VIGESIMO - DE LA ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL: Corresponde al Presidente, Gerente General y Subgerente la administración de la compañía y la representación legal, judicial y extrajudicial al Gerente General actuando siempre conjuntamente con el Presidente de la Compañía.

ARTICULO VIGESIMO PRIMERO.- DEL PRESIDENTE: El Presidente podrá ser socio o no de la compañía y será elegido por la Junta General por un periodo de cinco años pudiendo ser reelegido indefinidamente.

ARTICULO VIGESIMO SEGUNDO.- ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE: Son atribuciones del Presidente: a) Dirigir las Juntas Generales; b) Suscribir junto con el secretario las Actas de Junta General y los certificados de aportación. En los casos de ausencia, falta temporal o definitiva, será subrogado por el Subgerente, con todas las atribuciones.

ARTICULO VIGESIMO TERCERO.- DEL GERENTE GENERAL: El Gerente General podrá ser o no socio de la compañía, durará cinco años en sus funciones y será elegido por la Junta General.

ARTICULO VIGESIMO CUARTO.- ATRIBUCIONES DEL GERENTE GENERAL: Son atribuciones y deberes del Gerente General: a) Ejercer conjuntamente con el Presidente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; b) Administrar los establecimientos, empresas, instalaciones y negocios de la compañía ejecutando a nombre de ella toda clase de actos o contratos sin mas limitaciones que las señaladas en estos estatutos; c) Dictar el presupuesto de ingresos y gastos; d) Manejar los fondos de la compañía bajo su responsabilidad, abrir y manejar cuentas corrientes y efectuar toda clase de operaciones bancarias civiles y mercantiles; e) En los casos en que deba obligar a la compañía actuará siempre conjuntamente con el Presidente; f) Nombrar y despedir trabajadores previas las formalidades de Ley, constituir mandatarios generales y especiales previa autorización de la Junta General; g) Dirigir los labores del personal y dictar reglamentos; h) Cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General; i) Supervigilar la contabilidad, archivo y correspondencia de la compañía y velar por la buena marcha de sus dependencias; y, j) Presentar un informe anual a la Junta General Ordinaria conjuntamente con los estados financieros. En los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar será reemplazado por el Subgerente, quien tendrá las mismas facultades que el reemplazado. Actuará como secretario en las sesiones de Junta General.

ARTICULO VIGESIMO QUINTO.- DEL SUBGERENTE: En caso de falta o ausencia temporal o definitiva del Gerente General o del Presidente, actuará el Subgerente, en subrogación de cualquiera de ellos. La Junta General podrá designar un Subgerente quien tendrá las facultades administrativas internas que le señale tal organismo. El periodo de duración del subgerente será de

cinco años.

ARTICULO VIGESIMO SEXTO - DE LA FISCALIZACION: La Junta General nombrará uno o dos comisarios con las atribuciones y deberes contenidos en la Ley de Compañías.


ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO - DE LA DISOLUCION Y LIQUIDACION DE LA COMPAÑIA: La compañía se disolverá por las causas establecidas en la Ley de compañías y anticipadamente cuando así lo resuelva la Junta General, de conformidad con las disposiciones de la Ley.

En vista de que se tendra que elevar a escritura pública la transformación y reforma de estatutos de la compañía Avecan Construcciones Civiles S. A., la junta tiene a bien autorizar al señor Presidente y Gerente General para que suscriban y eleven a escritura dichas resoluciones.

Asi mismo deja constancia la junta que ninguno de los accionistas se ha retirado por razón de la transformación efectuada.

No habiendo otro asunto que tratar el señor Presidente concede quince minutos de receso para redactar la presente acta. Reinstalada que fue la Junta con los mismos accionistas concurrentes anteriormente mencionados, se dio lectura al acta siendo aprobada por unanimidad sin modificación alguna, para cuya constancia la suscriben. F) Ing. Tito Campolo Solines. F) Jorge Hurtado Illingworth. F) Ing. Bruno Campolo Solines. F) Marcos Vernaza Burgos.

Certifico: Que es fiel copia igual a su original al que me remito en caso necesario.

Platón


GUAYAQUIL, AGOSTO 12 DE 1988

Señor Ingeniero
BRUNO CAMPOLO SOLINES
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.** en Sesión celebrada el 12 de Agosto del presente año, tuvo el acierto de designarlo **GERENTE GENERAL** por el periodo de cinco años, con las atribuciones y deberes constantes de la escritura pública de constitución autorizada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 23 de Junio de 1988, e inscrita en el registro Mercantil el 12 de Agosto de 1988.

Sírvase dar su aceptación e inscribir este nombramiento en el Registro Mercantil, en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 13 de la Ley de compañías, toda vez que ejercerá la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía en forma conjunta con el Presidente.

De usted muy atentamente,


ING. GUSTAVO GARCIA CAPUTI
PRESIDENTE


Acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de **AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.**

GUAYAQUIL, AGOSTO 12 DE 1988


ING. BRUNO CAMPOLO SOLINES
GERENTE GENERAL

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, Que-

da inscrito el presente Nomenclamiento de Gerente General a foja 31.968, número 8.982 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 13.004 del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional. - Guayaquil, Agosto diecisiete de mil novecientos ochenta y ocho.- El Registrador Mercantil.



B. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

AVECAN

CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil: Avda. 9 de Octubre 411 - 8vo. Piso

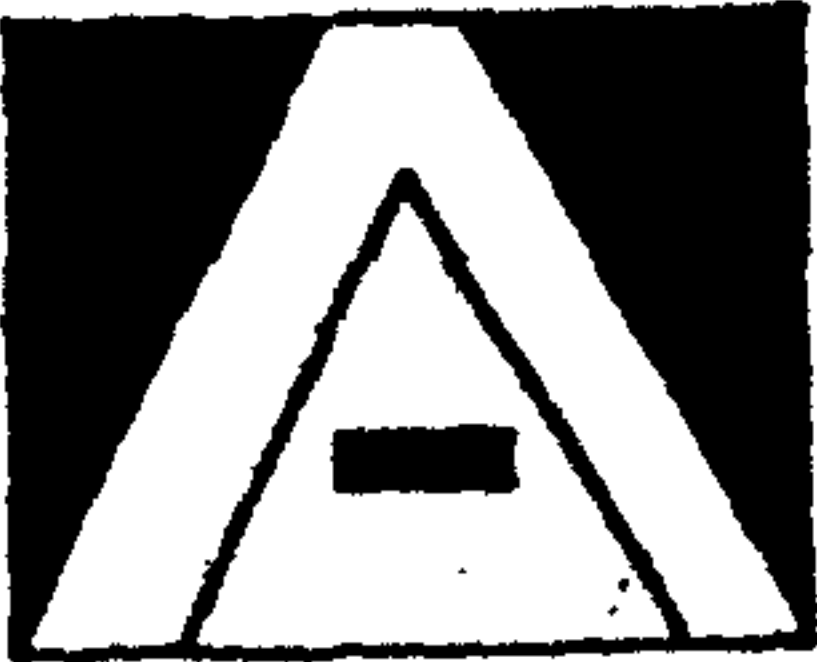
Teléfonos: 328115 - 517833 - Casilla 1223

Guayaquil, 15 de Febrero de 1.991 /

Señor Ingeniero
Tito Campolo Solines
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de AVECAN, CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. en sesión celebrada el 15 de Febrero de 1.991, tuvo el acierto de designarlo PRESIDENTE por el período de cinco años, con las atribuciones y deberes constantes de la escritura pública de constitución autorizada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 23 de Junio de 1.988, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Agosto de 1.988.



Pavimentos
Carreteras

Sírvase dar su aceptación e inscribir este nombramiento en el Registro Mercantil toda vez que ejercerá la representación de la Compañía en subrogación del Gerente, Ing. Gustavo García Caputi, a quien se reemplaza en este Nombramiento.
De usted muy atentamente,

Bruno Campolo Solines
Ing. Bruno Campolo Solines
GERENTE GENERAL


[Circular stamp: PRIMERA OFICINA REGISTRAL]
Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de AVECAN, CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.

Guayaquil, Febrero 15 de 1.991 /

[Signature]
Ing. Tito Campolo Solines

Queda inscrito el presente Nombramiento de PRESIDENTE de AVECAN, CONSTRUCCIONES CIVILES S.A., a foja 21.332, Número 7.930 del

Registro Mercantil y anotado bajo el número 13.962 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Julio treinta y uno de mil novecientos noventa y uno.-El Registrador Mercantil.-


M. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota del Nombramiento que antecede a foja 31.969 del Registro Mercantil de 1.988, al margen de la inscripción respectiva.-Guayaquil, Julio treinta y uno de mil novecientos noventa y uno.-El Registrador Mercantil.-


M. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



REGISTRO MERCANTIL CANTON GUIL.
Valor pagado por este trabajo
\$1.3180.-

15-JUN-93

AVECAN S.A.
BALANCE GENERAL FINAL

Page 1

JUN 1993

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES	0.00
BANCO DEL PROGRESO	731,809.98
BANCO DE GUAYAQUIL	91,466.78
FILANBANCO	-11,386,609.56
FONDO ROTATIVO	200,000.00
DEUDORES CLIENTES	0.00
CTAS X COBRAR CLIENTES	0.00
DEUD. EMPLEADOS Y OBRER	0.00
LUDGERIO HERRERA	670,000.00
JOSE OLIVO	30,000.00
VICENTE PEREZ	-15,000.00
RODOLFO NAVARRO	0.00
OTRAS CUENTAS X COBRAR	0.00
GUAYAQUIL TENNIS CLUB	17,074,800.00
CTAS POR COBRAR ICASA	1,215,968.00
CUENTAS POR LIQUIDAR	12,030,000.00
DISENSA	1,593,313.91
FONDO DE GARANTIA MUNIC.	13,108,659.79
M.J. MUNIC. DE GUAYAQUIL	170,486,374.06
G. VILLACRES	0.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

205,830,782.96

GASTOS ANTICIPADOS

SEGUROS	3,317,426.31
RETENCION EN LA FUENTE	1,856,655.87

TOTAL GASTOS ANTICIPADOS

5,174,082.18

ACTIVO FIJO

MAQUINARIAS Y EQUIPOS	191,178,000.00
DEP/ACUM/MAQ. Y EQUIPOS	57,770,000.00
MUEBLES Y ENSERES	1,727,000.00
DEP/ACUM/MUEBLES & ENSERES	242,000.00
INSTALACIONES	8,820,000.00
REVALORIZAC. MAQ & EQUIPOS	992,486,567.59
DEP/ACUM/REV/MAQ & EQU	430,077,512.60
REVALORIZ/MUEB & ENSER	0.00
DEP/ACUM/REV. MUEB & EN	0.00
INSTALACIONES	10,823,500.00
DEP/ACUM/INSTALACIONES	0.00
PISCINAS	12,040,000.00
DEP/ACUM/PISCINAS	0.00

TOTAL ACTIVO FIJO

728,985,555.00

ACTIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR LIQUIDAR	0.00
----------------------	------

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

0.00

ACTIVOS DIFERIDOS

GASTOS DE CONSTITUCION	850,000.00
AMORTIZ/ACUM/GTS CONST	100,000.00
DIFERENCIAL CAMBIARIO	74,050,575.29
IMPUESTO UNICO	0.00

AMORTIZ/IMPTD UNICO 0.00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO 74,800,575.29
OTROS ACTIVOS
VARIOS 10,000,000.00
REEXPRESION MON.DIFERIDA 50,068,887.36
IMPUESTO RETENIDOS 1,361,088.16
TOTAL OTROS ACTIVOS 61,429,975.52
TOTAL ACTIVOS 1,476,220,971.0
.U15

PASIVO
CORRIENTE
CUENTAS POR PAGAR 0.00
OBLIGACIONES POR PAGAR 1,857,460.00
CONCRETO Y PREFABRICADOS 0.00
RETENC.EN LA FUENTE 1,357,217.14
I V A -5,384,957.96
APORTE PERSONAL 9.35% 952,679.65
PTMOS QUIROGRAFARIOS 47,500.00
PTMOS HIPOTECARIOS 0.00
IMPUESTO A LA RENTA 0.00
APORTE PATRONAL 503,912.31
FONDO DE RESERVA 528,956.00
DECIMO TERCER SUELDO 121,296.92
DECIMO CUARTO SUELDO 320,000.00
DECIMO QUINTO SUELDO 166,666.64
VACACIONES 320,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE 790,730.70

PASIVO NO CORRIENTE

OBLIGACIONES X PAGAR 50,000,000.00
VARIOS 112,350.00
PRESTATOS ACCIONISTAS
ING. BRUNO CAMPOLO 77,461,387.97
ING. TIER CAMPOLO S. 77,461,387.97
ING. JORGE MARTADO 16,951,500.00
ING. CARLOS VERNAZA 11,280,000.00
ING. ANTONIO CAMPOLO 0.00
APORTES DE SOCIOS 0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 233,266,626.00

11 PASIVO DIFERIDO 11 0.00
INGRESOS ANTICIPADOS 0.00
ANTICIPOS MOP 0.00
CONTRATO 11 22,798,744.33
CONTRATO 08 0.00
CONTRATO 12 24,946,723.00
CONTRATO 13 0.51
CONTRATO 14 23,849,403.99
PATRIMONIO

15-JUN-93

AVECAN S.A.
BALANCE GENERAL FINAL

Page 3

12

JUN-1993

CAPITAL SOCIAL	10,000,000.00	
RESERVAS		
RESERVA LEGAL	110,327.54	
RESERVA REV.PATRIMONIO	717,575,239.50	
VARIOS	0.00	
TOTAL CAPITAL + RESERVAS		799,280,438.10

RESULTADOS		
UTILIDADES ACUMULADAS	1,627,441.58	
PERDIDAS ACUMULADAS	-35,618,183.33	
UTILIDAD/PERDIDA ACTUAL	76,873,954.20	
TOTAL RESULTADOS		42,883,212.45

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

1,076,221,008.0

Gerente

Contador



NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA

DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 los casos en que deba obligar a la compañía actuará siempre
2 conjuntamente con el Presidente; f) Nombrar y despedir trabajadores
3 previas las formalidades de Ley, Constituir mandatarios generales y
4 especiales previa autorización de la Junta General; g) Dirigir las labores
5 del personal y dictar reglamentos; h) Cumplir y hacer cumplir las
6 resoluciones de la Junta General; i) Supervigilar la contabilidad archivo y
7 correspondencia de la compañía y velar por la buena marcha de sus
8 dependencias; y. j) Presentar un informe anual a la Junta General
9 Ordinaria conjuntamente con los estados financieros. En los casos de
10 falta ausencia o impedimento para actuar será reemplazado por el
11 Subgerente quien tendrá las mismas facultades que el reemplazado.
12 Actuará como secretario en las sesiones de Junta General. ARTICULO
13 VIGESIMO QUINTO: DEL SUBGERENTE.- En caso de falta o ausencia
14 temporal o definitiva del Gerente General o del Presidente, actuará el
15 Subgerente, en Subrogación de cualquiera de ellos. La Junta General podrá
16 designar un Subgerente quien tendrá las facultades administrativas
17 internas que le señale tal organismo. El periodo de duración del
18 Subgerente será de cinco años. ARTICULO VIGESIMO SEXTO.- DE LA
19 FISCALIZACION.- La Junta General nombrará uno o dos comisarios con
20 las atribuciones y deberes contenidos en la Ley de Compañías.
21 ARTICULO VIGESIMO SEPTIMO.- DE LA DISOLUCION Y
22 LIQUIDACION DE LA COMPAÑIA.- La Compañía se disolverá por las
23 causas establecidas en la Ley de Compañías y anticipadamente cuando así
24 lo resuelva la Junta General, de conformidad con las disposiciones de la
25 Ley TERCERA: Con los antecedentes expuestos y de conformidad con lo
26 resuelto en la Junta General antes referida, los representantes legales de
27 la Compañía Ingeniero Tito Campolo Solines e Ingeniero Bruno Campolo
28 Solines, declaran que queda transformada la compañía Avecán

1 Construcciones Civiles S.A., en Avecán Construcciones Civiles C. Ltda. y
2 reformada el estatuto de la manera que consta en la cláusula segunda,
3 Antecedentes, literal B inciso Segundo de esta escritura. CUARTA - Tal
4 como lo resuelve la Junta General quedan autorizados el Presidente y
5 Gerente General Ingeniero Tito Campolo Solines e Ingeniero Bruno
6 Campolo Solines, para que suscriban la respectiva escritura pública de
7 transformación y reforma de estatutos. Sirvase usted señor Notario
8 agregar las demás cláusulas de estilo para la validez y firmeza de esta
9 escritura. - f) ilegible. - Abogado ENRIQUE ESPINOZA FAJARDO. -
10 Registro número 621 "Guayaquil". Hasta aquí la Minuta. - Es copia, la
11 misma que se eleva a Escritura Pública, para que surtan todos sus efectos
12 legales. Quedan agregados a este Registro todos los documentos de Ley. -
13 Leída esta escritura de principio a fin, por mí el Notario en alta voz a los
14 otorgantes, quienes la aprueban en todas sus partes, se afirman, ratifican y
15 firman en unidad de acto, conmigo el Notario. Doy fe.

16
17
18
19 Ing. TITO CAMPOLO SOLINES

20 Ced. U. No. 090459581-6

21 Certif. de Vot. No. 092-275

22 AVECÁN, CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.

23 R.U.C. No. 0990935297001

Ing. BRUNO CAMPOLO SOLINES

24 /Ced. U. No. 0904242450

25 Cert. de Vot. No.

26
27
28
Abg. MARCOS DIAZ CASQUETE
NOTARIO

NOTARIA
VIGESIMA PRIMERA



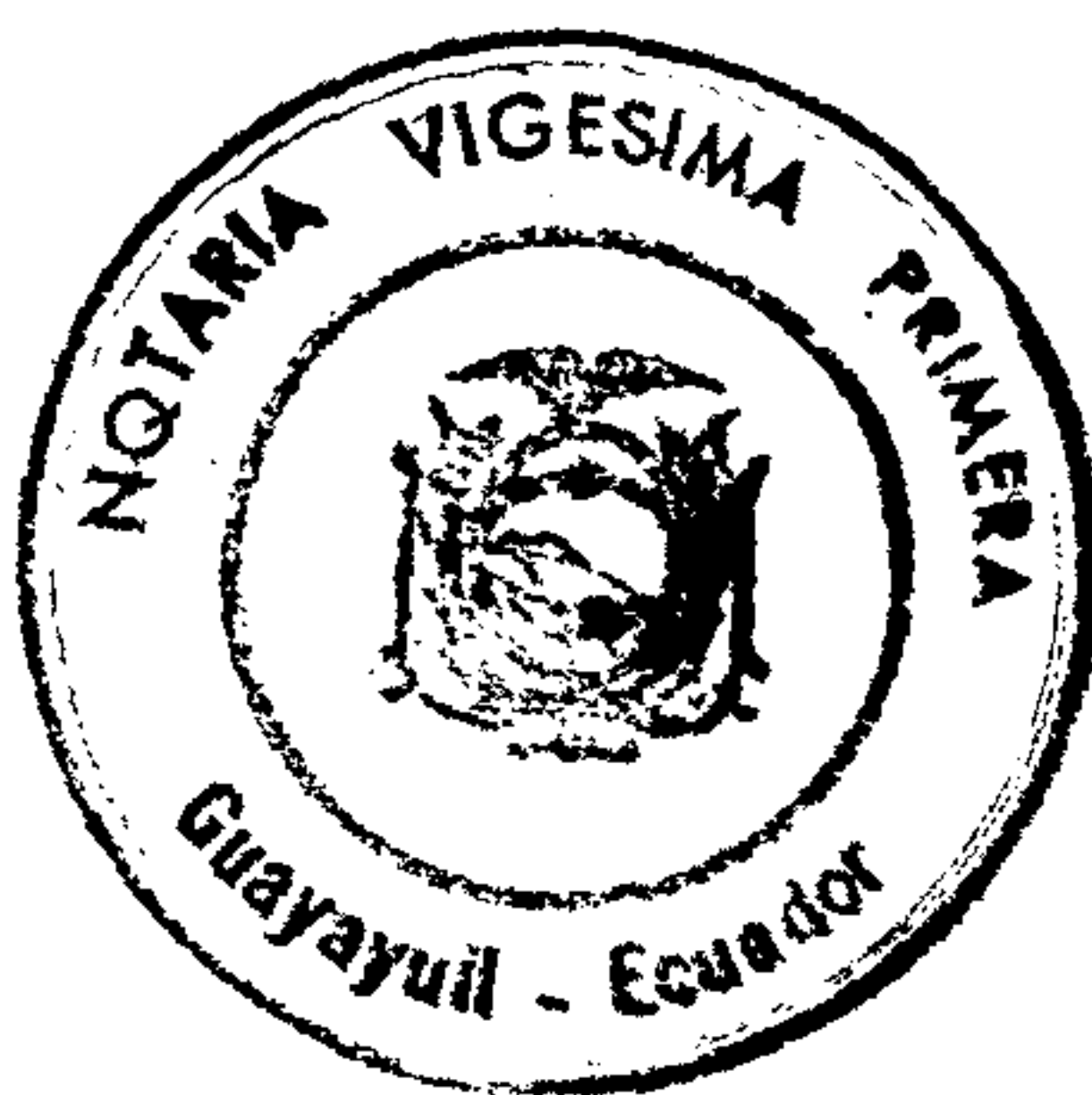
DEL CANTON
GUAYAQUIL
Ab. MARCOS N.
DIAZ CASQUETE

1 gó ante mí, en fe de ello confiero esta QUINTA COPIA que sello rubrico y
2 firmo en la misma fecha de su otorgamiento.- Este Testimonio corresponde a
3 la Escritura Pública de TRANSFORMACION Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA
4 COMPAÑIA AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.-



Ab. MARCOS DIAZ CASQUETE
Notario Vigésimo Primero
Canton Guayaquil

11 DILIGENCIA: En cumplimiento a lo que dispone el Artículo Tercero de la
12 Resolución No. 93-2-1-1-0003423, dictada por el Intendente de Compañías
13 de Guayaquil, el 30 de Diciembre de 1993, se tomó nota de la aprobación,
14 que contiene la Escritura Pública que antecede, al margen de la Matriz de la
15 TRANSFORMACION Y REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA AVECAN
16 CONSTRUCCIONES CIVILES S.A., otorgada ante mí, el 16 de Junio de 1993.-
17 Guayaquil, cuatro de Febrero de mil novecientos noventa y cuatro.-



Ab. MARCOS DIAZ CASQUETE
Notario Vigésimo Primero
Canton Guayaquil

26 Certifico : Que con fecha de hoy, y, en cumplimiento de lo ordenado
27 en la Resolución número 93 - 2 - 1 - 1 - 0003423, dictada el 30 de
28 Diciembre de 1.993, por el Intendente de Compañías de Guayaquil, fue
inscrita esta escritura pública, la misma que contiene la TRANSFOR-
MACION de la compañía AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES S. A. en una Com-
pañía de Responsabilidad Limitada con la denominación de AVECAN CON-
STRUCCIONES CIVILES C. LDA., y REFORMA DE ESTATUTOS, de Folios 3.494 a
3.513, número 433 del Registro Mercantil, Libro de Industrias y uno -

1 todo bajo el número 1.291 del **Departamento**.-- Guayaquil, ocho de Febrero de
2 mil novecientos noventa y cuatro.-- El Registrador Mercantil Suplente.--

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

3
4
5 **Certifico** : Que con fecha de hoy, fue archivada una copia notarial de la
6 presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el 22
7 de Agosto de 1.975, por el señor Presidente de la República, publicado en el
8 Registro Oficial No 678 del 29 de Agosto de 1.975.-- Guayaquil, ocho de Febrero
9 de mil novecientos noventa y cuatro.-- El Registrador Mercantil Suplente.--

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

10
11 **Certifico** : Que con fecha de hoy, se ha archivado el **Certificado de Autenti-**
12 **cación** de la Cámara de la Construcción de Guayaquil, correspondiente a **197**
13 **CAS CONSTRUCCIONES CIVILES C. LDA.**-- Guayaquil, ocho de Febrero de mil nove-
14 cientos noventa y cuatro.-- El Registrador Mercantil Suplente.--

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

15
16
17 **Certifico** : Que con fecha de hoy, se tomó nota de esta escritura pública
18 a foja 18.542 del Registro Mercantil, Libro de Industriales de 1.988 ;
19 y, 22.543 del mismo Registro de 1.993, al margen de las inscripciones reg-
20 istrativas.-- Guayaquil, ocho de Febrero de mil novecientos noventa y cuatro.--
21 El Registrador Mercantil Suplente.--

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

22
23
24
25 **Certifico** : Que de conformidad con lo dispuesto en el artículo 130 del
26 Código de Comercio, con fecha de hoy, y bajo el número 132, se ha fijado
27 y se notificará fijo durante seis meses en la Sala de este Departamento,
28 un extracto de la presente escritura pública.-- Guayaquil, ocho de Febrero
de mil novecientos noventa y cuatro.-- El Registrador Mercantil Suplente.--



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil