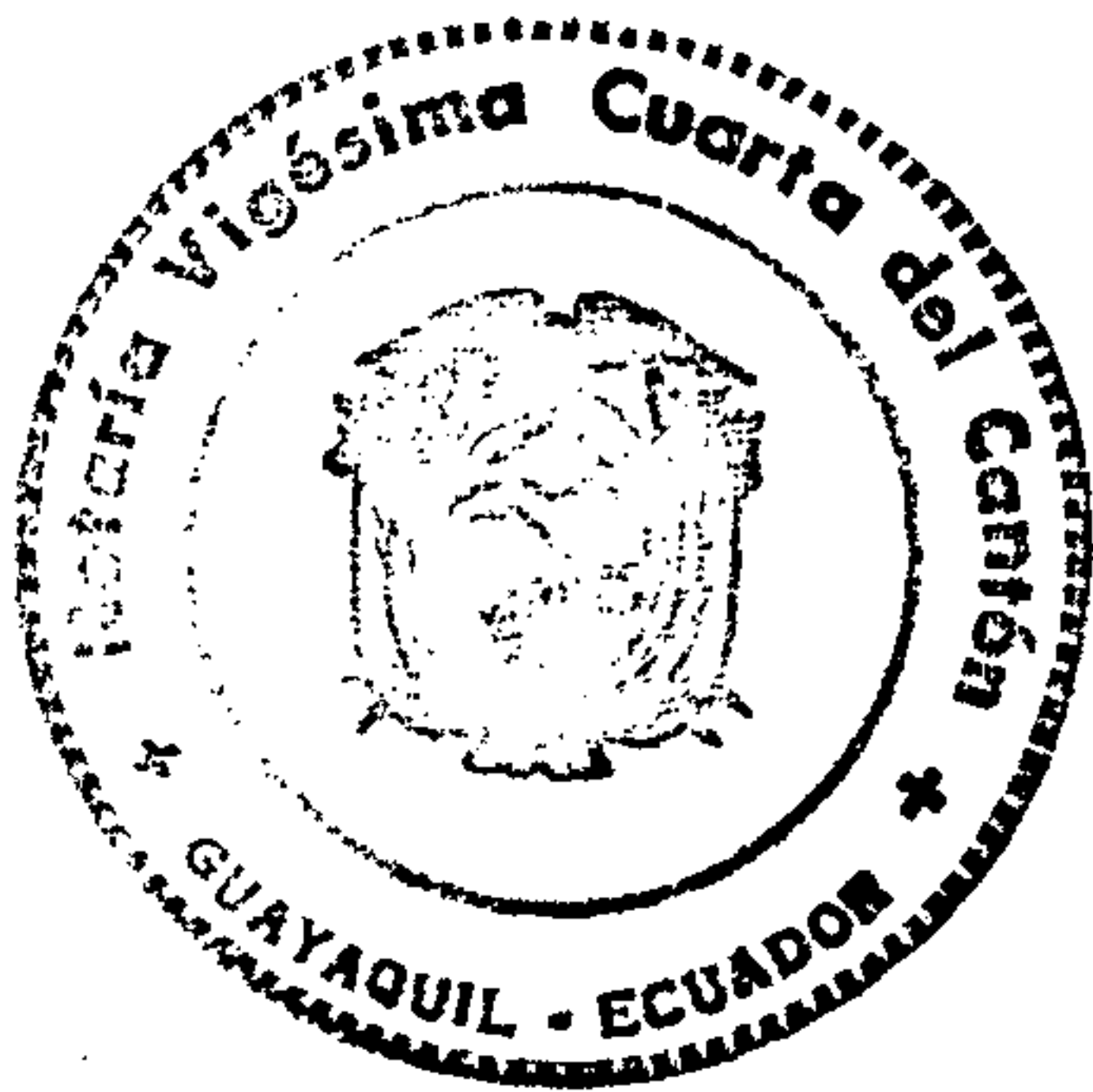




DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES



00000002

CONSTITUCION DE LA COMPANIA
ANONIMA DENOMINADA A.L.F.S.A.
"ALFSA".-

CUANTIA:S/.5'000.000,00

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la
Provincia del Guayas, República del Ecuador,
hoy día diez de Noviembre de mil novecientos
noventa y tres, ante mí ABOGADO FRANCISCO X.
YCAZA GARCES, NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL
CANTON, comparecen: los señores EDUARDO
ALFREDO CABANILLA TELLO quien declara ser
ecuatoriano, soltero, ejecutivo; WILL ALBERTO
VERGARA MACIAS quien declara ser ecuatoriano,
soltero, ejecutivo; mayores de edad,
domiciliados en esta ciudad, capaces para
obligarse y contratar, a quienes de conocer
doy fé, los mismos que vienen a celebrar
esta escritura de CONSTITUCION DE COMPANIA
ANONIMA, sobre cuyo objeto y resultados
están bien instruidos y a la que proceden
de una manera libre y espontánea, para su
otorgamiento me presentan la minuta que dice
así: " SEÑOR NOTARIO :- En el
Registro de Escrituras Públicas a su cargo,
sírvasse incorporar uan que contenga el
contrato de Constitución de una Compañía
Anónima que se otorga al tenor de las
siguientes cláusulas:

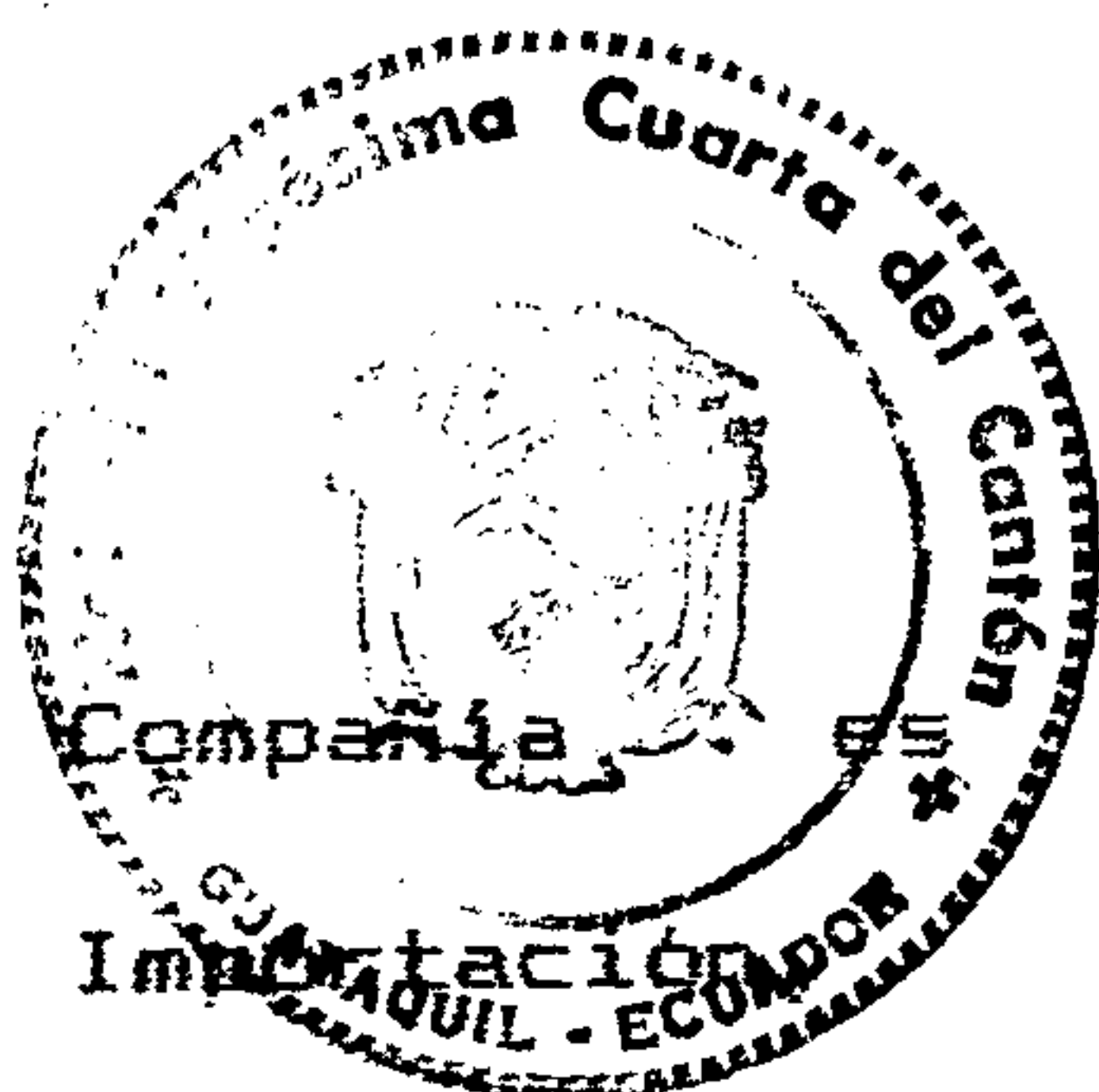
CLAUSULA PRIMERA:

INTERVINIENTES.- Celebran el contrato de
1 compañía y suscriben esta escritura en
2 calidad de accionistas fundadores, las
3 siguientes personas: UNO.- EDUARDO ALFREDO
4 CABANILLA TELLO, soltero, ejecutivo, y DOS.-
5 WILL ALBERTO VERGARA MACIAS, soltero,
6 ejecutivo. Todos ellos ecuatorianos, mayores
7 de edad, por sus propios derechos y
8 domiciliados en esta ciudad de Guayaquil,
9 quienes declaran que es su voluntad unir
10 sus capitales e industrias, para fundar
11 la compañía que ejercerá sus actividades,
12 bajo la denominación social de: A.L.F.S.A.
13 "ALFSA", la misma que se regirá por
14 estos estatutos, la ley de compañías,
15 el código de comercio y demás leyes
16 aplicables a esta especie de compañías.-
17 ESTATUTO SOCIAL DE LA COMPAÑIA A.L.F.S.A.
18 "ALFSA".- ARTICULO PRIMERO.- DENOMINACION:
19 La Compañía se denomina A.L.F.S.A. "ALFSA".-
20 ARTICULO SEGUNDO.- NACIONALIDAD Y DOMICILIO:
21 de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada
22 en el cantón Guayaquil, pero por
23 resolución de la Junta General de
24 Accionistas, podrá abrir sucursales o
25 agencias en cualquier lugar del territorio
26 nacional o extranjero.- ARTICULO TERCERO.-
27 OBJETO SOCIAL: El objeto social de la
28



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES



00000003

el de dedicarse a: la

1 Importación compraventa, distribución,
2 fabricación, industrialización, comercialización
3 y exportación de toda clase de artículos de
4 bazar, bizutería, cerámica, cristalería,
5 juguetería, electrodomésticos, joyería y
6 librería en general; instrumentos médicos,
7 maquinarias agrícolas, equipos manuales,
8 electrónicos, equipos ópticos, de imprenta,
9 fotográficos; instrumentos musicales, productos
10 alimenticios en cualquiera de sus formas;
11 productos de cuero, plástico, madera, caucho,
12 paja, tela, tejidos en general, ropa
13 confeccionada, cosméticos, artículos de
14 ferretería, artesanías y materiales de
15 construcción y decoración; también se dedicará
16 a la compra, venta, arrendamiento y
17 administración de inmuebles, construcción
18 promoción y venta de edificios, departamentos
19 y locales bajo el régimen de propiedad
20 horizontal; así mismo a la importación,
21 compra, venta y arrendamiento de naves y
22 aeronaves, maquinarias nuevas, usadas o
23 reconstruidas, partes, repuestos y accesorios
24 para naves y aeronaves; importación de toda
25 clase de vehículos automotores y sus partes,
26 repuestos y accesorios, motores nuevos y
27 usados; materias primas y productos elaborados

28

o semielaborados para la agricultura,
1 ganadería, pesca, minería. Así mismo fomentar
2 y desarrollar el turismo nacional e
3 internacional mediante la instalación y
4 administración de Agencias de viajes,
5 hoteles, restaurantes, clubes, cafeterías,
6 centros comerciales, pudiendo para el efecto
7 ejercer la actividad mercantil como
8 comisionista, mandataria, agente, gestora,
9 corredora, representante de personas naturales
10 y/o jurídicas, pudiendo realizar todos los
11 actos y contratos permitidos por la Ley
12 auxiliares o complementarios a su actividad y
13 que se relacionen con su objeto. ARTICULO
14 CUARTO: PLAZO.- El plazo de duración de la
15 compañía será de cincuenta años contados a
16 partir de la fecha de inscripción de este
17 contrato en el Registro Mercantil de
18 Guayaquil. Por resolución de la Junta General
19 el plazo podrá ser prorrogado o disminuido.-
20 ARTICULO QUINTO: CAPITAL SUSCRITO: El capital
21 suscrito de la Compañía es de CINCO MILLONES
22 DE SUCRES, dividido en CINCO MIL acciones
23 ordinarias y nominativas de un mil sucres
24 cada una, cuyos títulos serán firmados por
25 el Presidente y el Gerente de la Compañía.
26 Los títulos serán numerados del uno al cinco
27 mil inclusive.- ARTICULO SEXTO.- DE LOS



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES



00000004

1 ACCIONISTAS: considera como tal a quien
2 aparece registrado en el libro de acciones
3 y accionistas. Las acciones podrán
4 transferirse mediante nota de cesión, la que
5 constará en el título correspondiente o en
6 una hoja adherida al mismo, firmada por el
7 cedente y por el cesionario, y producirá
8 efectos legales desde la fecha de inscripción
9 en el libro de acciones y accionistas. Los
10 certificados o los títulos definitivos se
11 emitirán cuando las acciones se encuentren
12 liberadas. Cada certificación o título de
13 acción podrá representar una o más acciones.
14 Entregado el certificado o el título al
15 accionista este suscribirá, en el mismo acto,
16 el correspondiente talonario.- ARTICULO
17 SEPTIMO.- PERDIDA O EXTRAVIDO DE ACCIONES: Si
18 un certificado o título de acción,
19 perteneciente a uno de los accionistas de la
20 compañía, se extraviare, la compañía podrá
21 anularlos, previa publicación que por tres
22 días se hará a costa del accionista, en uno
23 de los diarios que más circule en el
24 domicilio principal de la compañía.
25 Transcurrido treinta días de la fecha de la
26 última publicación, se procederá a la
27 anulación correspondiente, que extinguirá los
28 derechos inherentes al certificado o título

debiendo conferirse uno nuevo al accionista.-

ARTICULO OCTAVO.- DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS:

El derecho de negociar libremente las acciones no admite limitaciones. Tendrán

derecho preferente para suscribir las acciones

que se emitan en casos de aumentos de

capital, dentro de los treinta días

siguientes al de la publicación por la

prensa del Acuerdo de Junta General. Pero

los accionistas que estuvieren en mora del

pago de la suscripción del capital o del

aumento anterior, no podrán ejercer este

derecho mientras no paguen lo que adeuden.

Tendrán derecho a voto en proporción al

valor pagado de sus acciones. Pero si

el certificado o título de acción

ampara a más de una se considerará

para el accionista tantos votos cuantas

acciones represente, en proporción al

valor pagado. ARTICULO NOVENO.- AUMENTO DE

CAPITAL: Pagado el CINCUENTA por ciento del

capital inicial o del aumento anterior, la

compañía podrá acordar un aumento de capital suscrito.-

ARTICULO DECIMO.- GOBIERNO Y ADMINISTRACION.-

El Gobierno de la Compañía estará

a cargo de la Junta General de

Accionistas, la misma que constituye el

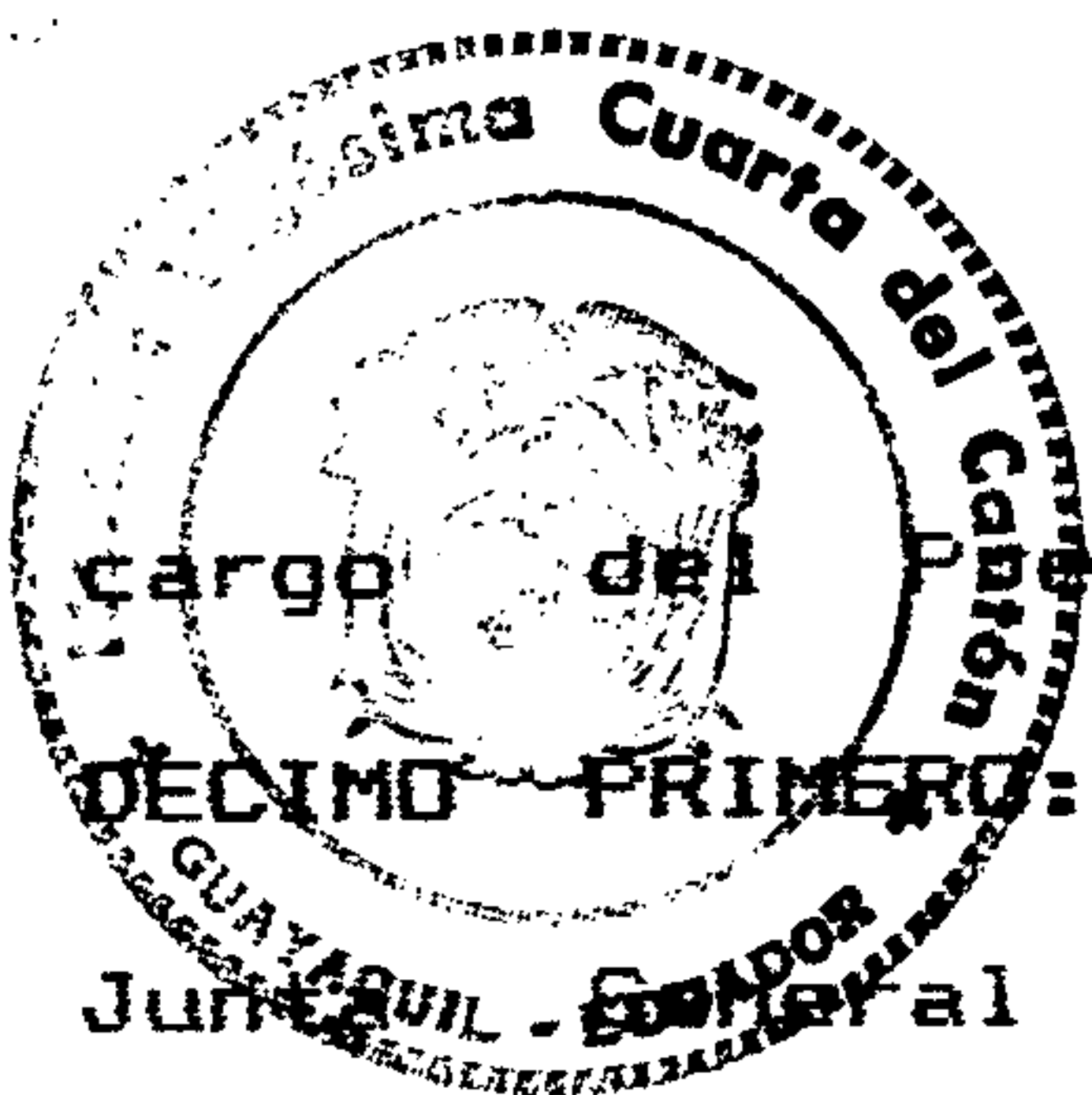
órgano supremo. La administración estará a



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES

00000005



Presidente y del Gerente.- ARTICULO
1 DECIMO PRIMERO: DE LA JUNTA GENERAL.- La
2 Junta General deberá ser convocada por el
3 Presidente y/o Gerente, por la prensa, en
4 uno de los periódicos de mayor circulación
5 en el domicilio principal de la compañía con
6 ocho días de anticipación, por lo menos, al
7 fijado para la Junta. Será presidida por el
8 Presidente, y actuará como secretario el
9 Gerente. Las actas se llevarán en hojas
10 debidamente foliadas y se extenderán de
11 conformidad con el respectivo reglamento. No
12 se requerirá convocatoria previa cuando se
13 trate de Juntas Generales Universales, de
14 conformidad con el artículo doscientos ochenta
15 de la Ley de Compañías. En este caso todos
16 los accionistas concurrentes deberán suscribir
17 la correspondiente acta de Junta General, bajo
18 sanción de nulidad y podrán reunirse en
19 cualquier lugar del país.- ARTICULO DECIMO
20 SEGUNDO.- QUORUM DE INSTALACION Y DE
21 RESOLUCION: Salvo disposición en contrario de
22 la ley o del estatuto, el quorum de
23 instalación de la Junta General, sea ordinaria
24 o extraordinaria, es de por lo menos el
25 CINCUENTA Y UNO por ciento del capital
26 pagado, presente o representado, cuando se
27 trate de primera convocatoria. La Junta
28

General se reunirá en segunda convocatoria
1 con el número de accionistas presentes,
2 debiendo expresarse así en la convocatoria.
3 Salvo disposición en contrario de la ley o
4 del presente estatuto, las resoluciones se
5 tomarán por simple mayoría del capital pagado
6 concurrente. Los votos en blanco y las
7 abstenciones se sumarán a la mayoría.-

8 **ARTICULO DECIMO TERCERO.- ATRIBUCIONES DE LA**

9 **JUNTA GENERAL:** Son atribuciones de la Junta

10 General de accionistas las siguientes: a)

11 Elegir o reelegir para un período de cinco

12 años al Presidente y Gerente. b) Elegir o

13 reelegir para un período de un año al

14 Comisario principal y suplente de la

15 Compañía. c) Conocer anualmente las cuentas

16 de pérdidas y ganancias, balance general y

17 estado financieros de la compañía, los

18 informes de los administradores y del

19 comisario, y resolver sobre ellos. Ni el

20 balance ni las cuentas en general podrán

21 aprobarse sin estar precedidas del informe de

22 los comisarios. d) Resolver sobre la

23 distribución de beneficios, la amortización de

24 las acciones y sobre la modificación del

25 estatuto o disolución anticipada y liquidación

26 de la compañía, y en este caso nombrar

27 liquidadores y fijar el procedimiento para la

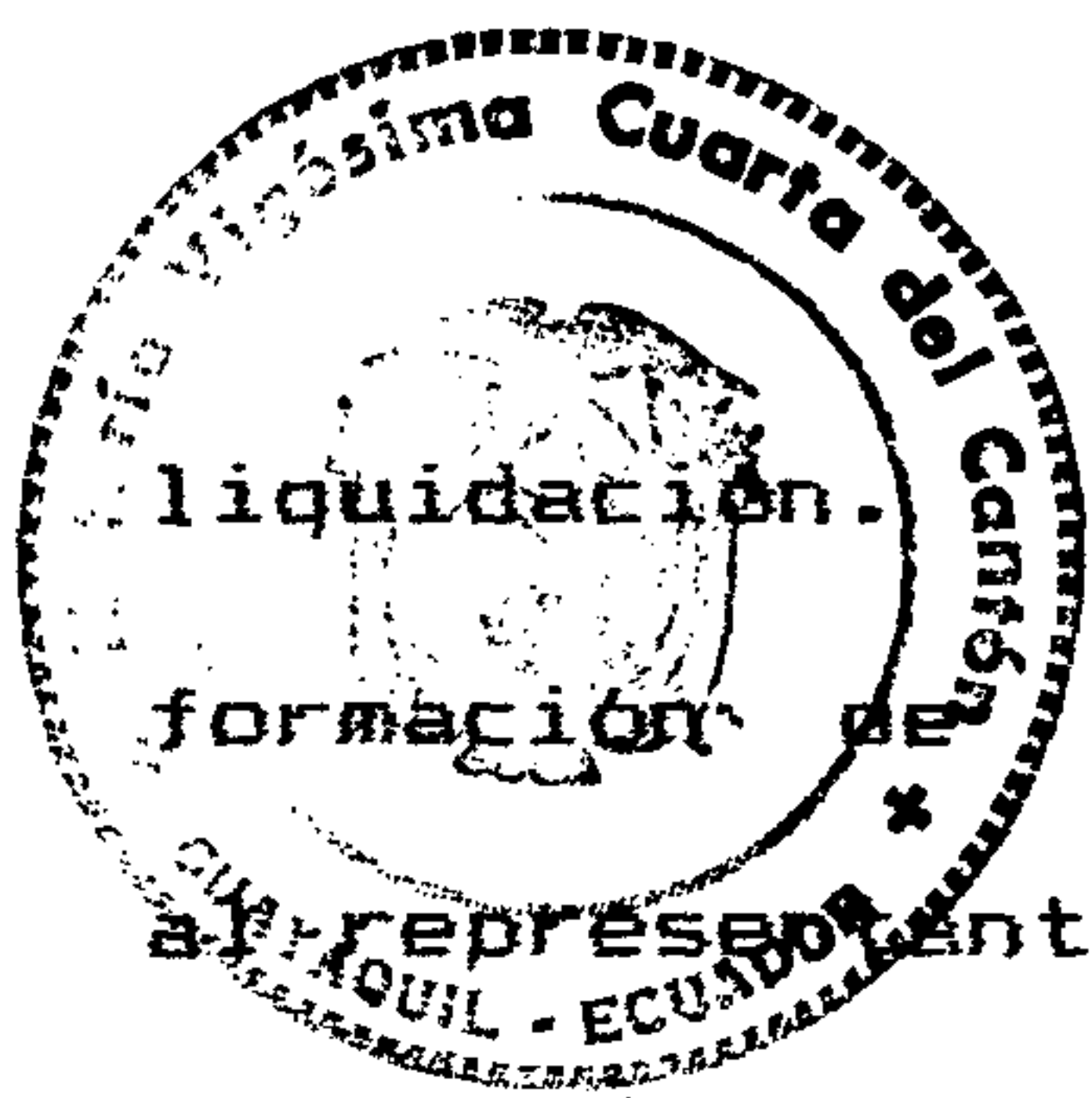
28



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES

00000006



1 liquidación. e) Conocer y resolver sobre la
2 formación de reservas especiales, f) Autorizar
3 al representante legal la venta o la constitución
4 de gravámenes sobre muebles e inmuebles de
5 propiedad de la compañía, y g) Las demás que
6 determina la Ley.- ARTICULO DECIMO CUARTO.-
7 REPRESENTACION LEGAL: La representación legal,
8 judicial y extrajudicial de la compañía esta
9 a cargo del Gerente General quien la ejercerá en
10 forma individual, sin más limitaciones que las
11 determinadas en la Ley y los estatutos.
12 Legitimará su intervención con la presentación
13 de su nombramiento legalmente inscrito. Necesitará
14 autorización de la Junta General para gravar
15 o vender inmuebles de la compañía.- ARTICULO
16 DECIMO QUINTO.- ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE:
17 Tiene las siguientes atribuciones: a) Subrogar
18 al Gerente y solo en este caso representar
19 legalmente a la compañía en forma individual.
20 b) Presidir las Juntas Generales de accionistas;
21 c) Suscribir las convocatorias, las actas
22 conjuntamente con el gerente, los certificados y
23 títulos de acciones, los nombramientos de los
24 funcionarios designados por la Junta General,
25 excepto el suyo que será firmado por el Gerente.
26 d) Administrar en forma amplia la compañía.-
27 ARTICULO DECIMO SEXTO: ATRIBUCIONES DEL
28 GERENTE:- Sus atribuciones son: a) Ejercer

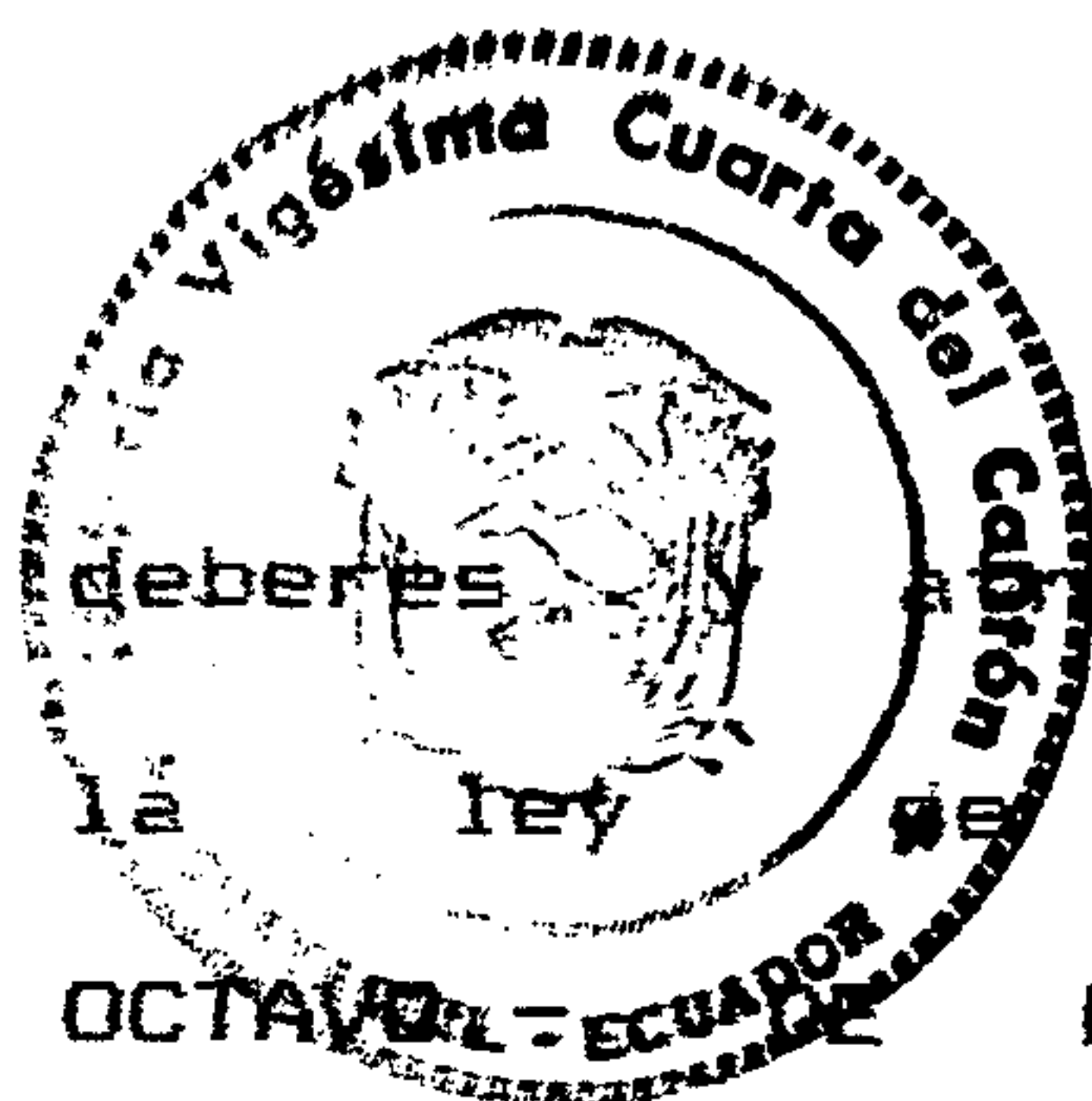
la representación legal de la compañía en
1 forma individual. b) Administrar con poderes
2 amplios la compañía para lo que podrá
3 contratar y despedir, trabajadores, suscribir
4 contratos relacionados con el objeto y la
5 actividad de la empresa. c) Convocar a Junta
6 General de accionistas y actuar como
7 Secretario de las Juntas. d) Presentar a
8 la Junta General de Accionistas el balance
9 general, el estado de pérdidas y ganancias,
10 la propuesta de beneficios junto con la
11 memoria explicativa de la gestión y situación
12 económica de la compañía. Será necesario que
13 estén precedidos del informe del comisario y
14 a disposición de los accionistas en las
15 oficinas de la compañía por lo menos quince
16 días antes de la fecha de la reunión de
17 Junta General que deba conocerlos. e) la
18 Compañía Judicial y extrajudicialmente; c)
19 Conferir poderes especiales para casos
20 determinados, que necesariamente describirán en
21 el poder. f) Administrar con amplitud de
22 poderes la compañía sin más limitaciones que
23 la ley y los estatutos. Para cuyo efecto
24 podrá nombrar o despedir a los trabajadores
25 de la empresa.- ARTICULO DECIMO SEPTIMO.-
26 FISCALIZACION: Estará a cargo de un
27 comisario principal y de otro suplente. sus



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCES

00000007



deberes y distribuciones son los que establece
la ley de compañías.- ARTICULO DECIMO
OCTAVO.- LAS UTILIDADES: Se distribuirá
anualmente en proporción al valor pagado de
las acciones, previa resolución de la Junta
General. Será obligatorio segregar de las
utilidades líquidas y realizadas una cantidad
no menor del diez por ciento para formar el
fondo de reserva legal hasta que este
alcance por lo menos el cincuenta por ciento
del capital suscrito.- ARTICULO DECIMO NOVENO.-
DE DISOLUCION Y LIQUIDACION: La Compañía se
disolverá en los casos previstos en la Ley
de compañías y anticipadamente por resolución
de la Junta general de accionistas, la que
para efectos de la liquidación designará a
los liquidadores, principal y suplente, y
fijará su remuneración y el procedimiento
para la liquidación.- CLAUSULA SEGUNDA.-
SUSCRIPCION Y PAGO DEL CAPITAL: Los
intervinientes y fundadores de la compañía,
declaran que el capital suscrito ha sido
pagado de la siguiente forma: UNO.- EDUARDO
ALFREDO CABANILLA TELLO que suscribe dos
mil quinientas acciones ordinarias y
nominativas de un mil sucres cada una, paga
el veinticinco por ciento del valor de cada
una, en numerario. DOS.- WILL ALBERTO VERGARA

MACIAS, que suscribe dos mil quinientas
1 acciones ordinarias y nominativas de un mil
2 sucres cada una, paga el veinticinco por
3 ciento del valor de cada una, en numerario.
4 Los valores pagados por los accionistas han
5 sido depositados en la cuenta especial de
6 integración de capital del Banco del Litoral
7 S.A., cuyo certificado se adjunta a esta
8 escritura pública. El plazo para cancelar el
9 saldo insoluto es de dos años contados a
10 partir de la inscripción del contrato de
11 constitución en el Registro Mercantil del
12 domicilio principal de la compañía.- CLAUSULA
13 TERCERA.- AUTORIZACION: Los intervinientes
14 autorizamos de común acuerdo a la abogada
15 Laura Franco Alvarado para que lleve a cabo
16 los trámites necesarios para la aprobación de
17 esta escritura y convoque a la primera junta
18 general de accionistas. Agregue Usted señor
19 Notario, las demás formalidades tendientes a
20 perfeccionar el presente instrumento para su
21 completa validez jurídica.- firma) LAURA
22 FRANCO A.- ABOGADA.- REGISTRO NUMERO SIETE
23 MIL CIENTO TREINTA Y UNO.- GUAYAQUIL.- Queda
24 agregado formando parte integrante de esta
25 escritura pública los correspondientes
26 documentos.- Yo, el Notario, doy fé, que
27 después de haber leído en alta voz toda
28



DEL CANTON
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO
YCAZA GARCÉS

00000009

1 esta escritura a los comparecientes, éstos la
2 aprueban y suscriben conmigo el Notario, en
3 un solo acto.-

4 *Eduardo Cabanilla*

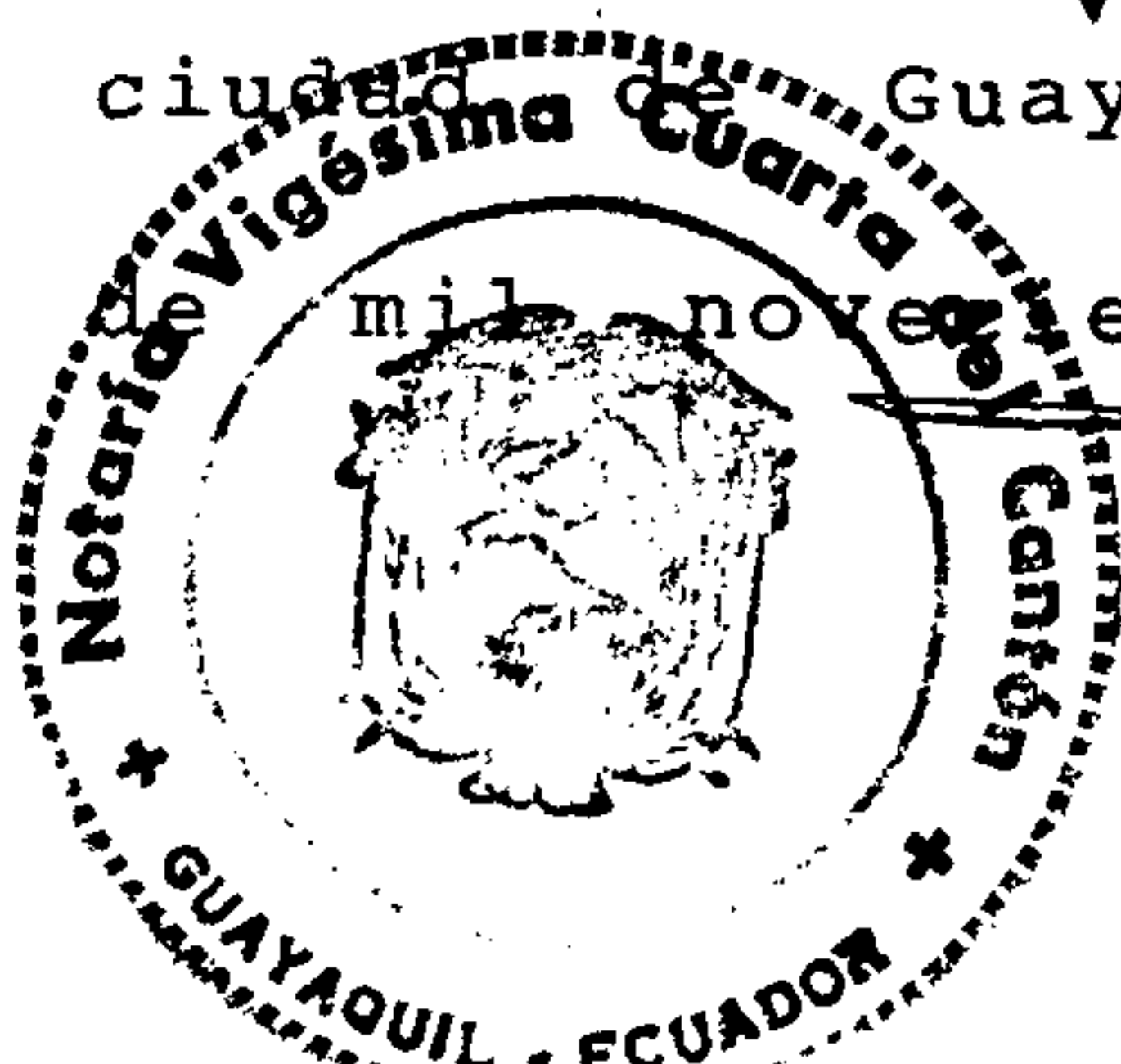
5
6 SR. EDUARDO ALFREDO CABANILLA TELLO
7 C.D. 0909746372
8 C.V. 082-114

9 *Will Alberto Vergara*

10 SR. WILL ALBERTO VERGARA MACIAS
11 C.D. 0913898037
12 C.V. 546-198

13 *Will* *El Notario*

14 SE OTORGO ANTE MI, en fé de ello confiero este
15 QUINTO TESTIMONIO, que firmo y sello en esta
16 ciudad de Guayaquil, el veintinueve de Noviembre
17 de mil novecientos noventa y tres.-



18 Ab. Francisco X. Ycaza Garcés
19 NOTARIO XXIV

20
21 DOY FE que en esta fecha he tomado nota al margen de la -
22 matriz respectiva, la Resolución Número: 94-2-1-1-000000
23 del 3 de Febrero de 1.994, mediante la cual el Subintenden
24 te de Compañías, aprobó la CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA -
25 A.L.F.S.A. "ALFSA", que contiene el presente testimonio.-
26 Guayaquil, Vigésima Cuarta del Cantón de Guayaquil de 1.994.-



27 Ab. Francisco X. Ycaza Garcés
28 NOTARIO XXIV

CERTIFICO : Que en cumplimiento de la ley

donado en la Resolución Número 94-3-1-1-0000408, dictada el -
01 de Febrero de 1.994, por el Subintendente de Derecho Socie-
tario de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, he inscri-
to esta escritura pública, la misma que contiene la CONSTITU-
CIÓN de la Compañía denominada A.L.F.S.A. "ALFA", de fe-
chas 1.924 a 1.937, número 483 del Registro Mercantil, Libro
de Industriales y consta bajo el número 1.000 del Repertorio.-
Guayaquil, Febrero once de mil novecientos noventa i cuatro.-
El Registrador Mercantil Suplante .-

Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplante
del Cantón Guayaquil

CERTIFICADO: "En con fecha de hoy, se ha archivado una copia autén-
tica de la escritura pública que antecede, en cumplimiento de
lo dispuesto en el Decreto 733, dictado el 22 de Agosto de -
1.975, por el Señor Presidente de la República, publicado en -
el Registro Oficial # 878 del 29 de Agosto de 1.975 .- Guaya-
quil, Febrero once de mil novecientos noventa i cuatro .- El -
Registrador Mercantil Suplante .-

Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplante
del Cantón Guayaquil

CERTIFICADO: "En con fecha de hoy, se ha archivado el certifica-
do de Afiliación a la Cámara de Industrias de Guayaquil de la
Compañía denominada A.L.F.S.A. "ALFA" .- Guayaquil, Febrer
o once de mil novecientos noventa i cuatro .- El Registrador
Mercantil Suplante .-

Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplante
del Cantón Guayaquil



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

SC-DA-SG

0002694

07 ABR 1990

Guayaquil,

Señor

GERENTE DEL BANCO DEL LITORAL
Ciudad.-

Señor Gerente:

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 1º de la Resolución N° 89-1-0-3-0010, expedida por el señor Superintendente de Compañías el 14 de Noviembre de 1989; comunico a usted que se encuentra concluido el trámite legal de Constitución de la compañía.

A.L.F.S.A "ALFSA"

Muy Atentamente

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD



Ab. Miguel Martínez Dávalos
SECRETARIO DE LA SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS OFICINA GUAYAQUIL

MM