



0001
Doctor Jaime Espinoza Cabrera
NOTARIO OCTAVO INTERINO
QUITO-ECUADOR



1 *Jaime Espinoza Cabrera*
2
3

4 **FUSIÓN POR ABSORCIÓN**

5
6 **OTORGADO POR:**

7
8 **GRUPO EL COMERCIO C.A. Y SERVENDIS S.A.**

9
10
11 **CUANTIA: INDETERMINADA**

12
13 **DI COPIAS**

14 *2*

15
16
17
18
19 En la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República
20 del Ecuador, hoy día lunes uno de junio del dos mil nueve, ante
21 mí, Doctor Jaime Espinoza Cabrera, Notario Público Octavo
22 Interino de este Cantón, comparecen con plena capacidad para
23 contratar y obligarse, libertad y conocimiento a la celebración de
24 la presente escritura el economista Jaime Andrés Hidalgo
25 Cevallos, a nombre y en representación de GRUPO EL COMERCIO
26 C.A., en su calidad de Presidente Ejecutivo de dicha compañía
27 conforme el nombramiento que en copia certificada se agrega a
28 la presente; y el doctor Francisco Xavier Almeida Mosquera, a

1 nombre y en representación de SERVENDIS S.A., en su calidad de
2 Gerente General de dicha compañía conforme el nombramiento
3 que en copia certificada se agrega a la presente. Los
4 comparecientes declaran que son ecuatorianos, domiciliados en
5 esta ciudad, mayores de edad, legalmente capaces, de estado
6 civil casados, a quienes de conocer doy fe en virtud de que me
7 han presentado sus cédulas de ciudadanía, cuyas copias
8 debidamente certificadas se agregan a la presente escritura; y,
9 me piden: Que eleve a escritura pública la minuta que me
10 entregan y cuyo texto transcribo literalmente a continuación:
11 **SEÑOR NOTARIO:** En el registro de escrituras públicas a su cargo,
12 sírvase insertar una que contenga la fusión por absorción de la
13 compañía SERVENDIS S.A., por GRUPO EL COMERCIO C.A., al
14 tenor de las siguientes cláusulas: **PRIMERA.- COMPARECIENTE:**
15 Comparecen a la celebración de la presente escritura el señor,
16 economista Andrés Hidalgo Cevallos, ciudadano ecuatoriano, de
17 estado civil casado, mayor de edad, domiciliado en la ciudad de
18 Quito, a nombre y en representación de la compañía GRUPO EL
19 COMERCIO C.A., en su calidad de Presidente Ejecutivo y
20 representante legal; y el señor doctor Xavier Almeida Mosquera,
21 ciudadano ecuatoriano, de estado civil casado, mayor de edad,
22 domiciliado en la ciudad de Quito, a nombre y en representación
23 de la compañía SERVENDIS S.A., en su calidad de Gerente
24 General y representante legal. La calidad de los comparecientes
25 es acreditada con los debidos nombramientos inscritos en el
26 Registro Mercantil del cantón Quito que se acompañan como
27 documentos habilitantes. Ambos manifiestan su voluntad como
28 en efecto lo hacen, suscribir la fusión por absorción de SERVENDIS



0002

Doctor Jaime Espinoza Cabrera
NOTARIO OCTAVO INTERINO
QUITO-ECUADOR



1 S.A. con GRUPO EL COMERCIO C.A., contenido en este
2 instrumento. **SEGUNDA.- ANTECEDENTES:** a) SERVENDIS S.A. se
3 constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario
4 Décimo Primero del cantón Quito, doctor Rubén Darío Espinosa, el
5 uno de noviembre de mil novecientos ochenta y nueve, inscrita
6 en el Registro Mercantil del cantón Quito, el ocho de enero de mil
7 novecientos noventa. Después de su constitución el último acto
8 societario fue un Aumento de Capital y Reforma Integral de
9 Estatutos Sociales mediante escritura pública celebrada ante el
10 notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, doctor Rodrigo
11 Salgado Valdez, el catorce de marzo del dos mil cinco, e inscrita
12 en el Registro Mercantil del mismo cantón el veintiuno de abril del
13 dos mil cinco. La Junta General Ordinaria y Universal de
14 Accionistas de la compañía, celebrada el veinte de marzo del
15 dos mil nueve, decidió disolver a la compañía y proceder a su
16 fusión por absorción con GRUPO EL COMERCIO C.A., cuya acta,
17 junto con el balance final de la compañía, se anexan y forman
18 parte integrante de esta escritura pública. b) GRUPO EL
19 COMERCIO C.A. se constituyó mediante escritura pública
20 otorgada ante el Notario Olmedo del Pozo del cantón Quito el
21 veinte de diciembre de mil novecientos cincuenta y dos, inscrita
22 en el Registro Mercantil del mismo cantón, el dieciséis de enero
23 de mil novecientos cincuenta y tres. Después de su constitución el
24 último acto societario fue una Reforma y Codificación del
25 Estatuto Social celebrada ante el Notario Octavo Interino de
26 Quito, doctor Jaime Espinoza Cabrera, el diecinueve de
27 diciembre del dos mil seis, e inscrita en el Registro Mercantil del
28 mismo cantón el dos de marzo del dos mil siete. La Junta General

1 Ordinaria de Accionistas de la compañía, celebrada el
2 diecinueve de marzo del dos mil nueve, resolvió aprobar la
3 operación de Fusión por Absorción de SERVENDIS S.A por parte
4 GRUPO EL COMERCIO C.A., cuya acta se anexa y forma parte
5 integrante de esta escritura pública. **TERCERA.- FUSIÓN POR**
6 **ABSORCIÓN:** Con tales antecedentes, SERVENDIS S.A., procede a
7 su disolución anticipada y a fusionarse por absorción con GRUPO
8 EL COMERCIO C.A. de manera que esta última adquiere en
9 bloque todo el patrimonio social, se hace cargo de los pasivos
10 que tiene dicha empresa y asume todas las responsabilidades
11 como deudor y los derechos como acreedor, todo de
12 conformidad con los textos que aparecen de las actas de Junta
13 General de Accionistas de las compañías SERVENDIS S.A. y
14  GRUPO EL COMERCIO C.A., que se agregan y forman parte
15 integrante de esta escritura.- Adicionalmente se agregan los
16 balances cerrados al día anterior al otorgamiento de esta
17 escritura pública, como para liquidación de cada una de las
18 compañías y el balance final resultado de la fusión, tal como
19 dispone el artículo trescientos cuarenta y tres de la Ley de
20 Compañías. **CUARTA:** El señor Notario se servirá agregar y
21 anteponer las demás cláusulas de estilo necesarias para la
22 perfecta validez y firmeza de este instrumento e incluir los
23 documentos habilitantes".- Hasta aquí la minuta que queda
24 elevada a escritura pública y que el compareciente la aprueba
25 en todas y cada una de sus partes, la misma que está firmada por
26 el Doctor Henry Tobar Maruri, con matrícula profesional número
27 seis mil cuatrocientos setenta y dos del Colegio de Abogados de
28 Pichincha.- En la celebración de la presente escritura pública se



0033

Doctor Jaime Espinoza Cabrera
NOTARIO OCTAVO INTERINO
QUITO-ECUADOR



1 observaron todos los preceptos legales que el caso requiere y
2 leída íntegramente que les fue, la misma a los comparecientes
3 por mí el Notario, se ratifican en la aceptación de su contenido y
4 firman conmigo en unidad de acto. De todo cuanto doy fe.-

5

6

7

8

JAIME ANDRÉS HIDALGO CEVALLOS

9

PRESIDENTE EJECUTIVO DE GRUPO EL COMERCIO C.A.

10

C.C.

11

12

13

14

FRANCISCO XAVIER ALMEIDA MOSQUERA

15

GERENTE GENERAL DE SERVENDIS S.A.

16

C.C.

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

EL NOTARIO,

443232

SERVENDIS S.A.
Servicio-Ventas-Distribución

Quito, 28 de febrero de 2008.

Doctor
Francisco Xavier Almeida Mosquera
Ciudad.-
De mi consideración:

La Junta General Universal de Accionistas de la compañía SERVENDIS S.A., reunida 27 de febrero de 2008, de conformidad con lo establecido en el artículo Séptimo literal b) de sus Estatutos Sociales, decidió reelegirle como GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período de DOS AÑOS, con todas las facultades y atribuciones que confiere la Ley y el Estatuto Social. La Compañía fue constituida el 1 de Noviembre de 1989 ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Dr. Rubén Darío Espinosa, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 8 de enero de 1990, bajo el No.032, tomo No. 121. El 19 de mayo de 1994, ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez se realizó el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales, siendo inscrito en el Registro Mercantil el 30 de junio de 1994, bajo el No. 1432, tomo 125. Posteriormente, el 20 de Agosto de 1997, ante el Notario Segundo del Cantón Quito, Doctora Ximena Moreno de Solines se realizó la escritura de Reforma y Codificación de los Estatutos Sociales, siendo inscrito en el Registro Mercantil el 14 de Noviembre de 1997, bajo el No. 2876, tomo 128. El 14 de marzo de 2005, ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez se realizó el Aumento de Capital y Reforma Integral de Estatutos Sociales, siendo inscrito en el Registro Mercantil el 21 de abril de 2005 bajo el No. 883. Sus atribuciones están enumeradas en el Artículo Vigésimo de los Estatutos Codificados de la Compañía; corresponde a Ud. ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted se servirá aceptar la designación de Gerente General, al pie de la presente. Atentamente.


Econ. Jaime Andrés Hidalgo Cevallos
C.C. 170655618-8
PRESIDENTE DE LA JUNTA

Acepto el nombramiento de GERENTE GENERAL de SERVENDIS S.A. para el período de dos años.


Dr. Francisco Xavier Almeida Mosquera
C.C. 170000132-2
Nacionalidad Ecuatoriana
Dir. Coruña 2104 Tel 2906 747
tel. 2906747

Quito, 28 de febrero de 2008.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 1.6.6.7 del Registro

Nombramientos Tomo No. 140

Quito, a 16 FEB. 2009




Dr. Raúl Caybar Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO



GRUPO EL COMERCIO

Quito, 20 de marzo del 2009

Economista

Jaime Andrés Hidalgo Cevallos

Ciudad



De mi consideración:

El Directorio de Grupo El Comercio C.A., en sesión del día 19 de marzo del 2009, de conformidad con lo establecido en el Artículo Vigésimo Segundo, numeral 5), de su Estatuto Social, decidió reelegirlo a usted como **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, por el período Estatutario de dos años.

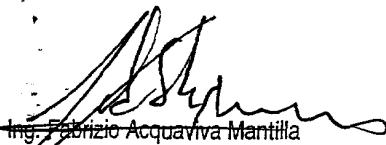
Corresponde a usted **ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.**

Sus deberes y atribuciones están detallados en la escritura pública de reforma y codificación del estatuto social, otorgado ante el Notario Octavo Interino de Quito, Dr. Jaime Espinoza Cabrera, el 19 de diciembre del 2006, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 2 de marzo del 2007.

La Compañía Anónima El Comercio se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Olmedo del Pozo, el 20 de diciembre de 1952, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 16 de enero de 1953.

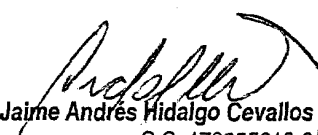
Usted se servirá aceptar la designación de Presidente Ejecutivo, al pie de la presente.

Atentamente,


Ing. Fabrizio Acquaviva Mantilla
Presidente del Directorio

Acepto la designación anterior

Quito, 20 de marzo del 2009.

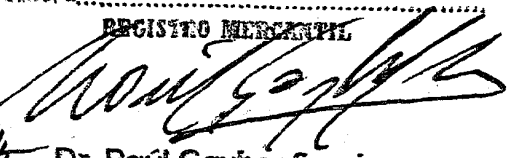

Eco. Jaime Andrés Hidalgo Cevallos
C.C. 170655618-8
Nacionalidad Ecuatoriana
Dirección: P. V. Maldonado 11515
Telf. 2670 999

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. **3597** del Registro
de Nombramientos Tomo No. **140**
Quito, a **2 ABR. 2009**

NOTARIA OCTAVA DEL CANTON QUITO
de acuerdo con la facultad prevista en el numeral (5)
Art. 14, de la Ley Notarial, doy fe que la copia
que antecede es igual al documento que me fué
presentado.

Quito, 20 de marzo del 2009




Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

SERVENDIS S.A.
Servicio-Ventas-Distribución

**ACTA DE LA JUNTA UNIVERSAL ORDINARIA
DE SERVENDIS S.A. EL VIERNES 20 DE MARZO DE 2009**

En el Distrito Metropolitano de Quito, el día viernes 20 de marzo de 2009, a las 18h00, en las oficinas ubicadas en la calle Coruña 2104 y Whymper, se reúnen los Accionistas de la Compañía. Está presente el Economista Jaime Andrés Hidalgo C., en su calidad de Presidente Ejecutivo de GRUPO EL COMERCIO C.A., propietario de 125.000 acciones que constituyen el 100% del Capital pagado. Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de USD 1.00 cada una

Preside la Junta el señor Fabrizio Acquaviva, Presidente de la Compañía, y, actúa como Secretario el Gerente General, Doctor Xavier Almeida.

Presidencia solicita que por Secretaría se constate el quórum de Junta, estableciéndose que está presente el cien por ciento del capital pagado de la Compañía con derecho a voto. Se encuentra también presente el Economista Gustavo Montenegro, Comisario Principal de la Compañía, quien fue oportunamente convocado.

Comprobado que existe el quórum legal, los accionistas por unanimidad deciden constituirse en Junta General Universal Ordinaria, resolviendo tratar el siguiente orden del día:

1. Conocer y resolver sobre el informe de la Administración por el ejercicio económico de 2008.
2. Conocer los Informes del Comisario y de Auditoría Externa, por el ejercicio económico de 2008.
3. Conocer y resolver sobre los Estados Financieros de los negocios cortados al 31 de diciembre de 2008.
4. Fusión de la Compañía por absorción.

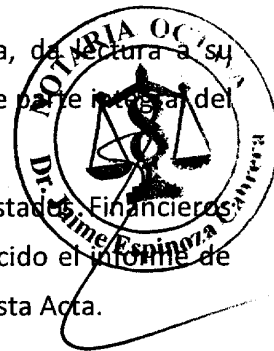
PRIMERO.- Conocer y resolver sobre el informe de la Administración por el ejercicio económico de 2008.

El Presidente solicita que por Secretaría se dé lectura al Informe de la Administración remitido por el Directorio a la Junta General de Accionistas. Una vez conocido el Informe, La Junta General por unanimidad aprueba este informe de la Administración y resuelve que se lo incorpore al expediente, como parte integral de esta Acta

SEGUNDO.- Conocer los Informes del Comisario y de Auditoría Externa, por el ejercicio económico de 2008.

El Economista Gustavo Montenegro, Comisario Principal de la Compañía, da lectura a su Informe. La Junta, unánimemente lo declara conocido y resuelve que forme parte integral del expediente de esta Acta.

Por Secretaría se da lectura del informe de Auditoría Externa y a los Estados Financieros auditados al 31 diciembre de 2008. La Junta unánimemente declara conocido el informe de Auditoría Externa, resolviendo que forme parte integral del expediente de esta Acta.



TERCERO.- Conocer y resolver sobre los Estados Financieros de los negocios cortados al 31 de diciembre de 2008.

Se pone en consideración de la Junta los Estados Financieros; se analizan el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008. La Junta General los aprueba unánimemente.

CUARTO.- Fusión de la Compañía por absorción

El Dr. Xavier Almeida toma la palabra y explica al único accionista la necesidad de que la Compañía se fusione con GRUPO EL COMERCIO S.A., por lo tanto, la Junta General por unanimidad, decide disolver anticipadamente a la Compañía y fusionarla con GRUPO EL COMERCIO C.A. de manera que ésta última absorba a SERVENDIS S.A.

La junta general delibera sobre la anterior y por unanimidad establece las siguientes bases para la fusión por absorción:

1. Se acuerda disolver anticipadamente a SERVENDIS S.A. y fusionarla con GRUPO EL COMERCIO C.A. de manera que ésta última absorba a SERVENDIS S.A.
2. Se traspasará en bloque todo el patrimonio social de SERVENDIS S.A. a GRUPO EL COMERCIO C.A.
3. Por ser GRUPO EL COMERCIO C.A. único accionista de SERVENDIS S.A. no se produce un aumento de capital en GRUPO EL COMERCIO C.A. ya que se compensan las cuentas entre las compañías.
4. GRUPO EL COMERCIO C.A. se hará cargo de pagar los pasivos que se tengan y, asumirá todas las responsabilidades de un liquidador respecto a los acreedores de SERVENDIS S.A., si es que los hubiere.

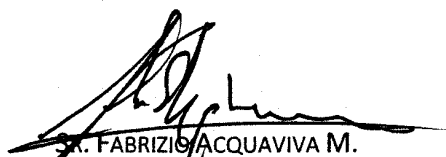
5. A la escritura pública de fusión por absorción se agregará el balance final de SERVENDIS S.A.

Se le autoriza al señor Gerente General a suscribir la escritura pública de fusión por absorción y a elaborar el balance final que se agregará a la escritura pública de absorción de GRUPO EL COMERCIO C.A.

Una vez tratados todos los puntos del orden del día el señor Presidente ordena un receso para la elaboración del Acta. Se reinstala la Junta a las 18H35 y se da lectura al Acta, la misma que es aprobada por unanimidad y en constancia de lo cual firman los señores accionistas siendo las 18H45.

Se anexan a la presenta Acta los siguientes documentos que forman parte del expediente de la misma:

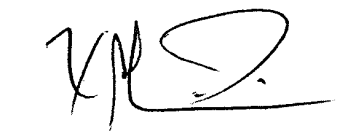
- Informe de la Administración
- Informe del Comisario
- Informe de los Auditores Externos
- Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2008



Sr. FABRIZIO ACQUAVIVA M.
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA



ECON. ANDRÉS HIDALGO
GRUPO EL COMERCIO C. A



DR. XAVIER ALMEIDA
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

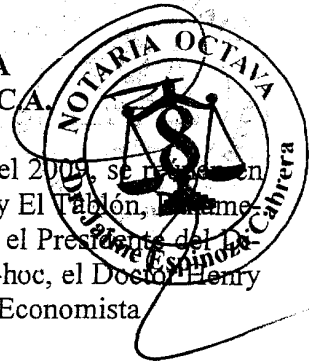


0006
GRUPO EL COMERCIO

Quito, Ecuador

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE GRUPO EL COMERCIO C.A.**

En Quito Distrito Metropolitano, a las 16h00 del jueves 19 de marzo del 2009, se reúne en las oficinas de la Compañía, Avenida Pedro Vicente Maldonado 11515 y El Tablón, Panamericana Sur, Km 4 1/2, los accionistas de la Empresa. Preside la Sesión el Presidente del Directorio, señor Fabrizio Acquaviva Mantilla y actúa como Secretario ah-hoc, el Doctor Henry Tobar Maruri. Se halla presente el Comisario Principal de la Compañía, Economista Gustavo Montenegro.



Efectuada la lista de los accionistas presentes y representados, el señor secretario informa que concurren a la junta el 77,2545% del capital social pagado.

Habiendo comprobando que existe quórum legal, el señor Presidente del Directorio declara instalada la sesión, y solicita que por Secretaría se lea la convocatoria, publicada en la página 5, cuaderno 1, sección Política, del sábado 7 de marzo del 2009, en Diario El Comercio:

**“CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE GRUPO EL COMERCIO C.A.**

Se convoca a los señores Accionistas de GRUPO EL COMERCIO C.A., a Junta General Ordinaria que se celebrará el día 19 de marzo del 2009, a las 16h00 en la sede de la Compañía, avenida Pedro Vicente Maldonado 11515, y calle El Tablón, Panamericana sur Km. 4 1/2, Quito. La Junta tratará los siguientes asuntos:

1. Conocer y resolver acerca del Informe del Directorio y la Administración.
2. Conocer los informes de los Comisarios y de los Auditores Externos, sobre los negocios cortados al 31 de diciembre del 2008.
3. Conocer y resolver acerca del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, con corte al 31 de diciembre del 2008, y, los resultantes de la consolidación.
4. Resolver acerca del destino de los beneficios sociales.
5. Elegir Presidente y Vicepresidente del Directorio, tres Directores principales y sus correspondientes Directores alternos; y fijar sus retribuciones.
6. Conocer, resolver y aprobar la operación de Fusión por Absorción de Servendis S.A., por parte de Grupo El Comercio C.A.
7. Designar a los Comisarios de la Compañía, Auditores Externos y fijar sus retribuciones. Los documentos que deben ser conocidos por la Junta General se encuentran a disposición de los señores Accionistas, en las oficinas de la Compañía, avenida Pedro Vicente Maldonado 11515 y calle El Tablón (Panamericana Sur Km. 4 1/2), Quito.

Se convoca especial e individualmente a los señores Comisarios de la compañía, economistas María del Carmen Burneo y Gustavo Montenegro. Quito, 7 de marzo del 2009. Fabrizio Acquaviva Mantilla. Presidente ”

Se pone en consideración de la Junta General el Orden del Día.

1. Conocer y resolver acerca del Informe del Directorio y la Administración.

El señor Presidente de la Junta, solicita al Economista Andrés Hidalgo como Presidente Ejecutivo de la compañía sea el encargado de dar lectura y hacer conocer la comunicación del Directorio dirigida a los accionistas de GRUPO EL COMERCIO C.A., por el Ejercicio económico de 2008. La Junta por unanimidad los aprueba y resuelve se los adjunte al expe-

diente del Acta. Se deja constancia de que los Administradores no votan por así disponerlo la Ley.

La doctora Evelyn de Sánchez en calidad de Apoderada de un accionista propone un voto de aplauso al Directorio y a la administración y los felicita por su excelente desempeño en beneficio de la compañía, sus accionistas y empleados. Esta moción queda aprobada.

2. CONOCER LOS INFORMES DE LOS COMISARIOS Y DE LOS AUDITORES EXTERNOS, SOBRE LOS NEGOCIOS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008.

El Eco. Gustavo Montenegro en calidad de Comisario Principal de la compañía da lectura al informe de los Comisarios, el cual se declara conocido y se resuelve forme parte del expediente del Acta.

Por secretaría se da lectura al informe de los Auditores Externos, el cual se declara conocido y se resuelve forme parte del expediente del Acta.

3. Conocer y resolver acerca del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, con corte al 31 de diciembre del 2008, y, los resultantes de la consolidación.

Se pone a disposición de la Junta los estados financieros; se analiza el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujos de Efectivo por el Ejercicio Económico de 2008, tanto de GRUPO EL COMERCIO C.A., como los Estados Financieros resultantes de la consolidación.

La Junta los aprueba por unanimidad. Se deja constancia de que los Administradores no votan por así disponerlo la Ley.

La señora Guadalupe Mantilla Felicita por los resultados del 2008, a lo cual la Junta por unanimidad de adhiere con voto de aplauso.

4. Resolver acerca del destino de los beneficios sociales.

La Junta acoge la recomendación del Directorio y unánimemente resuelve:

a) Se entregue a los accionistas como dividendo en efectivo, en forma proporcional a sus acciones; un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1'000.000) y la diferencia, esto es un millón ciento sesenta y seis mil sesenta y seis dólares de los Estados Unidos de América. (USD \$ 1'166.066), se destine a la cuenta de reservas a disposición de la Junta General de Accionistas;

b) Autorizar a la administración para que se cancelen los dividendos de acuerdo con las disponibilidades de caja de la compañía a partir del mes de abril.

5. ELEGIR PRESIDENTE Y VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO, TRES DIRECTORES PRINCIPALES Y SUS CORRESPONDIENTES DIRECTORES ALTERNOS; Y FIJAR SUS RETRIBUCIONES.

En consideración al quinto punto del orden del día, toma la palabra la Dra. Evelyn de Sánchez y propone para el cargo de Presidente del Directorio la reelección del señor Jorge

GRUPO EL COMERCIO

Quito, Ecuador

Fabrizio Acquaviva Mantilla y para el cargo de Vicepresidente del Directorio la reelección del señor Michael Gregg Mantilla, y procede a agradecer y felicitar al señor Fabrizio Acquaviva Mantilla por la excelente gestión administrativa llevada a cabo durante el ejercicio de la Presidencia y solicita un voto de aplauso.

La Junta delibera sobre la moción presentada, secunda la moción la señora Guadalupe Mantilla y por unanimidad se decide nombrar al señor Jorge Fabrizio Acquaviva Mantilla para el cargo de Presidente del Directorio y al señor Michael Gregg Mantilla como Vicepresidente del Directorio, ambos por el período estatutario de dos años, en lo que respecta a remuneraciones la Junta general hará suya la fijación que haga el Directorio.

En lo que respecta a la elección de Directores Principales y Suplentes, la Dra Evelyn de Sánchez representante de un accionista, mociona la siguiente propuesta:

VOCAL PRINCIPAL

Olivier de Quiqueran M.
Cristina Morrison M.
Abelardo Pachano.

VOCAL ALTERNO

Luis Bakker Villacreces
Josemaría Vazquez
Fabián Corral B.

Esta moción es sometida a votación. La Junta General por unanimidad designa como vocales del Directorio de la Compañía principales y alternos a los que constan en el listado anteriormente señalado.

En lo que respecta a remuneraciones de los señores Directores Principales y Suplentes la Junta por unanimidad resuelve hacer suya la fijación que hará el Directorio.

6. CONOCER, RESOLVER Y APROBAR LA OPERACIÓN DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE SERVENDIS S.A., POR PARTE DE GRUPO EL COMERCIO C.A.

En consideración al sexto punto del orden del día el Presidente procede a explicar a los señores accionistas, que con la finalidad de crear una estructura más sólida y mejor administrada, utilizando el esquema empresarial existente y optimizando los recursos de personal y conocimientos que tienen, con un significativo ahorro de costos y una mejor rentabilidad de la empresa, propone fusionar a la compañía con SERVENDIS S.A., (actualmente inactiva), de la cual GRUPO EL COMERCIO es su única accionista.

Los accionistas en conocimiento de la decisión de fusionarse con SERVENDIS S.A., deciden por unanimidad fusionar y disolver a SERVENDIS S.A. ésta última será absorbida por GRUPO EL COMERCIO C.A.

A su vez, la junta general establece las siguientes bases para la fusión por absorción:

1. Se procede al traspaso en bloque de todo el patrimonio social, incluida la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17; los activos se traspasan a valor presente de la compañía Servendis S.A.
2. GRUPO EL COMERCIO C.A. a su vez, se hará cargo de los pasivos que tenga SERVENDIS S.A. y asumirá todas las responsabilidades propias de un liquidador respecto a los acreedores de SERVENDIS S.A.

3. Por ser GRUPO EL COMERCIO C.A. único accionista de SERVENDIS S.A. no se produce un aumento de capital ya que se compensan las cuentas entre las compañías.
4. A la escritura de fusión por absorción debe agregarse, de conformidad con la Ley de Compañías, el balance final resultado de la fusión.

La junta general de accionistas faculta a la Presidencia Ejecutiva para que eleve a escritura pública estas resoluciones referentes a la fusión por absorción.

7. Designar a los Comisarios de la Compañía, Auditores Externos y fijar sus retribuciones.

La Junta unánimemente designa al Presidente del Directorio y al Presidente Ejecutivo para que negocien con firmas auditoras de prestigio y conocidas en el medio, sobre los honorarios y decidan de una de las tres finalistas, la compañía que se encargará de llevar la auditoría de la compañía para el ejercicio 2009.

La Junta designa a los economistas: María del Carmen Burneo y Gustavo Montenegro como Comisarios de la compañía, autoriza al Presidente del Directorio y al Presidente Ejecutivo para que negocien directamente con los Comisarios reelectos, sus respectivos honorarios.

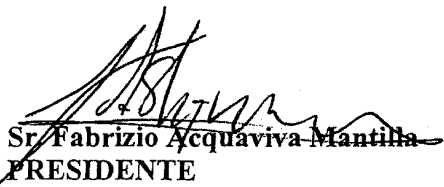
Una vez que se han tratado y resuelto todos los puntos de la Convocatoria a esta Junta General Ordinaria de Accionistas, el Presidente del Directorio declara un receso para la elaboración del Acta.

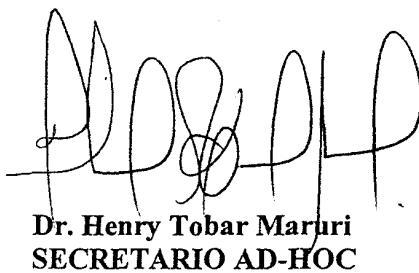
Se reinstala la Junta a las 17h20, y se da lectura al Acta, la misma que es aprobada por unanimidad, en constancia de lo cual suscriben la presente el Sr. Presidente del Directorio, y el Secretario Ad-hoc que certifica.

Se anexan a la presente acta los siguientes documentos que forman parte del expediente de la misma:

- Informe de la Administración.
- Informe de los Comisarios.
- Informe de Auditoría Externa.
- Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2008, y Estados financieros resultantes de la consolidación.

Siendo las 17h25 se da por terminada la Sesión.


Sr. Fabrizio Acquaviva Mantilla
PRESIDENTE


Dr. Henry Tobar Maruri
SECRETARIO AD-HOC


NOTARIA OCTAVA DEL CANTON QUITO
De acuerdo con la facultad prevista en el numeral 15) Art. 18, de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA que antecede, es igual al documento que me fue presentado, en...
23 MAR 2009
Dr. Marco Emilio Prado Jiménez
NOTARIO SUPLENTE
NOTARIA OCTAVA DEL CANTON QUITO

CONC.	ACCIONISTA	CEDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A. Absorción por fusión	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida		
1	ABRIL MANZANO RITA EUGENIA	1709273237	80.48	-	80.48	2,012
2	ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO	1702488998	2,198.96	-	2,198.96	54,974
3	AGUIRRE VALENCIA FABIAN OSWALDO	1703359628	1,662.20	-	1,662.20	41,555
4	AGUIRRE VALENCIA SUSANA GUADALUPE	1700169533	2,610.44	-	2,610.44	65,261
5	AGURTO ALVAREZ JOSE ALEJANDRO (FALLECIDO)	1702445287	6,841.12	-	6,841.12	171,028
6	ALARCON CAMINO ARTURO	1703601052	1,337.68	-	1,337.68	33,442
7	ALARCON CAMINO JAIME	1700790593	217.96	-	217.96	5,449
8	ALARCON CAMINO JORGE ENRIQUE	1700585283	72.64	-	72.64	1,816
9	ALARCON CAMINO JOSE ALFREDO	1700767500	804.84	-	804.84	20,121
10	ALBORNOZ MANTILLA CAMILA	0000071056	429.96	-	429.96	10,749
11	ALBORNOZ MANTILLA FERNANDO MIGUEL	1710639624	429.96	-	429.96	10,749
12	ALBORNOZ MANTILLA MARINA	1706054333	429.96	-	429.96	10,749
13	ALBORNOZ MIGUEL	1700693359	4,541.00	-	4,541.00	113,525
14	ALMEIDA ALVEAR ALFREDO FERNANDO	1701651349	5,210.60	-	5,210.60	130,265
15	ALMEIDA ALVEAR ISABEL MARIA DEL CARMEN (HEREDEROS)	1700307851	577.16	-	577.16	14,429
16	ALMEIDA MOSQUERA XAVIER	1700001322	1,065.60	-	1,065.60	26,640
17	ALTAMIRANO VELEZ FROILAN AGUSTIN	1700579277	700.56	-	700.56	17,514
18	ALVAREZ PADILLA DIANA ALEXANDRA	1716963697	1,775.88	-	1,775.88	44,397
19	ALVAREZ VALLADARES PATRICIO OSWALDO	1700765025	12,825.72	-	12,825.72	320,643
20	ALVAREZ YANEZ JOSE OSWALDO	1700207671	150.16	-	150.16	3,754
21	ANDRADE CIFUENTES JOSE AGUSTIN	1701278994	7,998.40	-	7,998.40	199,960
22	ARAUJO FRANCO JAIME VICENTE (HEREDEROS)	1700307687	3,270.04	-	3,270.04	81,751
23	ARMANZA OCHOA CARLOS JULIO	0901537571	344.52	-	344.52	8,613
24	ASMAL ALBERTO (HEREDEROS)	1703418846	1,816.84	-	1,816.84	45,421
25	AYALA JORGE ANIBAL	1701463869	2,172.28	-	2,172.28	54,307
26	AYERVE ROSAS OSCAR RENE	1702478114	10,967.36	-	10,967.36	274,184
27	BAQUERO DE LA CALLE JOSE ANTONIO (HEREDEROS)	1700686163	1,683.08	-	1,683.08	42,077
28	BARRERA MENA PABLO SEBASTIAN	1702762723	55,227.32	-	55,227.32	1,380,683
29	BEJARANO ARCOS JAIME GONZALO	1700308495	10,000.60	-	10,000.60	250,015
30	BELTRAN PUENTE CARLOS HUMBERTO	1701063602	13,609.88	-	13,609.88	340,247
31	BENAVIDES LUIS ALFONSO	1700026873	2,792.32	-	2,792.32	69,808
32	BERMEO ROSALES RODRIGO ALEJANDRO	1703593390	9,074.48	-	9,074.48	226,862
33	BORJA CARLOS ALBERTO	1700604026	26,706.16	-	26,706.16	667,654
34	BORJA ENRIQUEZ ADRIANA CAROLINA	0000072057	6,047.04	-	6,047.04	151,176
35	BORJA ENRIQUEZ KARLA CRISTINA	0000072058	1,226.16	-	1,226.16	30,654

CONC.	ACCIONISTA	CÉDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A.	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida	Absorción por fusión	
36	BRAVO REVELO PASTORA TRÁNSITO	1700109844	1,446.44	-	1,446.44	36,161
37	BUENDIA OROZCO NELLY GUADALUPE MARGARITA	1702738731	2,172.28	-	2,172.28	54,307
38	BUENO MIÑO CARLOS ANDRES	0000002877	363.40	-	363.40	9,085
39	BUENO MIÑO JOSE ANTONIO	0000010005	1,000.00	-	1,000.00	25,000
40	BUENO MIÑO THALIA	0000002878	363.40	-	363.40	9,085
41	BURBANO GAVELA JAIME GUILLERMO	1700141581	21,201.60	-	21,201.60	530,040
42	BURNEO PATIÑO PRISCILLA	1709246373	19,271.04	-	19,271.04	481,776
43	CALERO MARIA TERESA	1702205129	1,816.84	-	1,816.84	45,421
44	CAMACHO FRIAS IRMA NELA	1800160804	1,193.72	-	1,193.72	29,843
45	CAMACHO FRIAS JUAN FRANCISCO	1800480095	1,083.16	-	1,083.16	27,079
46	CAMACHO FRIAS LIGIA ADELA	1800275735	1,193.72	-	1,193.72	29,843
47	CAMACHO FRIAS LUIS VIRGILIO	1800064907	1,192.48	-	1,192.48	29,812
48	CAMACHO FRIAS MARIA ELENA	1800706416	1,083.16	-	1,083.16	27,079
49	CAMPOZANO FRANCO RITA MERCEDES VDA. DE ROCA	0900310814	1,291.84	-	1,291.84	32,296
50	CÁRDENAS GRANJA JOSÉ GILBERTO	1703077485	1,683.08	-	1,683.08	42,077
51	CASTRO BENITES JULIO NICOLAS	0902494913	1,816.84	-	1,816.84	45,421
52	CEVALLOS CAZAR ALICIA PIEDAD	1701966903	29,040.36	-	29,040.36	726,009
53	CISNEROS JARRÍN VÍCTOR JULIO (HEREDEROS)	1800029116	7,890.00	-	7,890.00	197,250
54	CISNEROS EGAS PATRICIO FERNANDO	1703858983	206.56	-	206.56	5,164
55	CISNEROS SALAS EDUARDO ALBERTO	1700807745	7,998.40	-	7,998.40	199,960
56	COLOMA MENA ALICIA DEL CARMEN DE REED	0901000083	18,596.88	-	18,596.88	464,922
57	COMPTÉ GUERRERO MARIA FERNANDA	0908246887	1,200.92	-	1,200.92	30,023
58	CORDERO ESPINOSA MARIA ALICIA JOSEFINA	0100315266	2,425.32	-	2,425.32	60,633
59	CORRAL BORRERO JULIO DR. (HEREDEROS)	0100305481	907.64	-	907.64	22,691
60	CORRAL BURBANO DE LARA FABIAN	0600622948	280,296.04	-	280,296.04	7,007,401
61	COUSIN JIMENEZ MARIA JEANNINE	1701748715	10,227.28	-	10,227.28	255,682
62	CRUZ BEJARANO JOSE RAFAEL	1701605956	2,010.80	-	2,010.80	50,270
63	DARQUEA ESPINOSA GUSTAVO ALBERTO	1700090408	10,803.44	-	10,803.44	270,086
64	DARQUEA MOSCOSO RODRIGO (HEREDEROS)	1702939289	1,395.40	-	1,395.40	34,885
65	DE QUIQUERAN MANTILLA OLIVIER	1700073586	443,495.88	-	443,495.88	11,087,397
66	DIAZ LOZADA JAIME ALFONSO	1700308735	9,074.48	-	9,074.48	226,862
67	DILLON NOVILLO JOHANA CAROLINA	1712620929	1,982.16	-	1,982.16	49,554
68	DONOSO ECHANIQUE IVAN	1702985183	242.20	-	242.20	6,055
69	DONOSO VALLEJO RAFAEL MAXIMILIANO	1703545358	247.60	-	247.60	6,190
70	ECHEVERRIA GAVILANES ENRIQUE	1700407586	11,098.16	-	11,098.16	277,454
71	ECOFSA CASA DE VALORES S.A.	1790607127001	10,727.08	-	10,727.08	268,177
72	EGAS SEVILLA CARLOS AURELIO	1700208679	5,004.44	-	5,004.44	125,111
73	EMPRESA DE TEATROS Y HOTELES	1790025845001	648.36	-	648.36	16,209
74	ERAZO PALACIOS LAURA MAGDALENA	1702252410	150.16	-	150.16	3,754

CONC	ACCIONISTA	CEDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A.	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida		
75	ESPINOSA RODRIGUEZ JOSE LUIS (HEREDEROS)	1700404930	1,455.04	-	1,455.04	36,376
76	ESPINOSA PADILLA JORGE WALTER	1700308263	580.12	-	580.12	14,503
77	ESPIN GUERRERO TULIO APOLO	1700705864	643.12	-	643.12	16,078
78	ESPINOSA BERMEO JORGE ERNESTO	1700202680	5,525.96	-	5,525.96	138,149
79	ESPINOSA BERMEO MARIO RODRIGO	1702214204	5,425.76	-	5,425.76	135,644
80	ESPINOSA FLOR JORGE GUALBERTO (HEREDEROS)	1709178865	20,696.92	-	20,696.92	517,423
81	ESPINOSA VILLAQUIRAN CATALINA	1704802816	1,996.92	-	1,996.92	49,923
82	ESPINOSA VILLAQUIRAN DANIEL EDUARDO	1707103022	1,749.72	-	1,749.72	43,743
83	ESPINOSA VILLAQUIRAN FRANCISCO XAVIER	1704704186	2,011.76	-	2,011.76	50,294
84	ESPINOSA VILLAQUIRAN RODRIGO	1704704178	1,082.80	-	1,082.80	27,070
85	ESPINOSA VILLAQUIRAN VERA SOLEDAD	1710676550	1,881.12	-	1,881.12	47,028
86	FALCONI MORALES LEONOR DEL CARMEN	1703250132	10,015.48	-	10,015.48	250,387
87	FALCONI SAMANIEGO OLGA ERNESTINA	1701272807	1,886.92	-	1,886.92	47,173
88	FERNANDEZ SANCHEZ JORGE MARCELO	1702641984	3,618.80	-	3,618.80	90,470
89	FIGUEROA CARRION VICTOR AUGUSTO	1703736908	1,446.44	-	1,446.44	36,161
90	FIGUEROA QUINTANA TOMASA MAGDALENA	0100945328	801.56	-	801.56	20,039
91	FLOR SACOTO GRACIELA MARIA	1702778075	535.80	-	535.80	13,395
92	GALARRAGA GUERRA LUIS EDUARDO (HEREDEROS)	1700808809	6,721.32	-	6,721.32	168,033
93	GALARRAGA MORENO GABRIELA MARCELA	1704601234	9,216.96	-	9,216.96	230,424
94	GALARRAGA MORENO MARIA AUGUSTA	1704601259	9,216.92	-	9,216.92	230,423
95	GARCES CARRERA VICTOR GABRIEL FABIAN (HEREDEROS)	1700307554	10,397.72	-	10,397.72	259,943
96	GARCES MOREANO RODRIGO ENRIQUE	1700835075	18,006.00	-	18,006.00	450,150
97	GODOY VEGA MERCEDES FABIOLA DE TAYUPANTA	1703685956	1,490.80	-	1,490.80	37,270
98	GOMEZ BUENANO RAFAEL HERMENEGILDO	1700308677	1,446.44	-	1,446.44	36,161
99	GONZALEZ TOBAR FAUSTO ALFONSO	1701500926	32,176.44	-	32,176.44	804,411
100	GRANIZO MUÑOZ CARLOS (FALLECIDO)	1701158758	104.32	-	104.32	2,608
101	GRANIZO ROMERO LUIS RODRIGO	1702395847	2,407.08	-	2,407.08	60,177
102	GREGG MANTILLA MICHAEL	0207768921	544,107.28	-	544,107.28	13,602,682
103	GRYSEL FINANCE S.A.	0060004645	985,044.52	-	985,044.52	24,626,113
104	GUERRA LEIVA MARIA LUISA	1703979359	166.20	-	166.20	4,155
105	GUZMAN FLORES CARLOS ARTURO	1700307521	2,002.28	-	2,002.28	50,057
106	HARO GRIJALVA SANTIAGO ROMÁN (HEREDEROS)	1700746892	4,000.84	-	4,000.84	100,021
107	HEREDIA MORA JOSE FELIX	1704140019	2,208.32	-	2,208.32	55,208
108	HIDALGO CHILUISA JAIME FRANCISCO	1703163418	43.20	-	43.20	1,080
109	HIDALGO SANTANA SEGUNDO JOSÉ FRANCISCO (HEREDEROS)	1701765487	788.44	-	788.44	19,711
110	HUERTA MIRANDA ROSA JEANNETTE	1704332350	45.56	-	45.56	1,139
111	HURTADO SANCHEZ DOLORES HIPATIA	1704051778	203.64	-	203.64	5,091
112	ICAZA CABRERA JUAN ALBERTO	1700307802	178.44	-	178.44	4,461
113	INMOBILIARIA BERLIN S.A.	1791154258001	1,336.16	-	1,336.16	33,404

CONC.	ACCIONISTA	CÉDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A.	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida	Absorción por fusión	
114	ITURRALDE GOMEZ DE LA TORRE JUAN	1704427150	11.52	-	11.52	288
115	ITURRALDE MANTILLA CARINA	1710125467	429.96	-	429.96	10,749
116	ITURRALDE MANTILLA DIANA ANDREA	1710687615	429.96	-	429.96	10,749
117	JACOME ACEVEDO LUIS ENRIQUE	1701923953	2,002.28	-	2,002.28	50,057
118	JARAMILLO PERALTA VICTOR ANTONIO	1100126000	8,003.72	-	8,003.72	200,093
119	JARRIN SANCHEZ HUGO ALEJANDRO	1703651065	5,014.20	-	5,014.20	125,355
120	JIMENEZ TACLE RAUL EFRAIN	1700307612	357.24	-	357.24	8,931
121	LANDAZURI BRAVO JOSE RAFAEL	1703220796	1,789.16	-	1,789.16	44,729
122	LARA VIVAR LIBIA MARIA DE VIVANCO	1700308545	2,915.52	-	2,915.52	72,888
123	LARREA VELASQUEZ CESAR GERARDO	1700308396	7,398.84	-	7,398.84	184,971
124	LASO BERMEO ALFONSO EDUARDO	1701430306	17,241.36	-	17,241.36	431,034
125	LEGEND PROPERTY LTD.	6000041449	5,257,189.16	-	5,257,189.16	131,429,729
126	LLERENA PAEZ MARGARITA CECILIA	1700620337	15,173.00	-	15,173.00	379,325
127	LOPEZ MARINO RICARDO ARMANDO	1700308362	2,899.64	-	2,899.64	72,491
128	LOPEZ TERAN JULIO MIGUEL	1700308255	5,955.48	-	5,955.48	148,887
129	LOZANO PEREZ CARLOS ARTURO	1700603812	227.32	-	227.32	5,683
130	LUNA CISNEROS LUIS GUALBERTO	1701940981	1,721.76	-	1,721.76	43,044
131	MAGNOLIA WORLD INC.	0060000193	1,270,776.68	-	1,270,776.68	31,769,417
132	MALDONADO AGUIRRE LUZ ANGELICA	1702429620	659.48	-	659.48	16,487
133	MALDONADO PAREDES ROQUE FRANCISCO JOSE	1700307968	14,518.68	-	14,518.68	362,967
134	MALDONADO PINEIROS XIMENA LUCIA	1704065497	1,000.28	-	1,000.28	25,007
135	MALDONADO POSO MANUEL	0903297984	516.44	-	516.44	12,911
136	MANTILLA ANDERSON JAIME ENRIQUE	1700307984	1,395.40	-	1,395.40	34,885
137	MANTILLA BACA JUAN ANDRES	1705588034	443.40	-	443.40	11,085
138	MANTILLA BACA MANUEL BERNARDO	1704387180	3,889.52	-	3,889.52	97,238
139	MANTILLA BACA MANUEL FRANCISCO	1703271203	443.40	-	443.40	11,085
140	MANTILLA BACA MANUEL JOSE	1711190023	443.40	-	443.40	11,085
141	MANTILLA BACA MANUEL FELIPE SANTIAGO	1705676060	443.40	-	443.40	11,085
142	MANTILLA BACA MANUEL SEBASTIAN	1710445758	443.40	-	443.40	11,085
143	MANTILLA BACA MARIA SUSANA	1703591527	443.40	-	443.40	11,085
144	MANTILLA BATLLE CARLOS ANTONIO	1705260097	89.04	-	89.04	2,226
145	MANTILLA CABEZA DE VACA CESAR GONZALO	1700219304	980.20	-	980.20	24,505
146	MANTILLA CABEZA DE VACA PAULINA	1700991308	980.20	-	980.20	24,505
147	MANTILLA CABEZA DE VACA MARGARITA	1700193368	889.44	-	889.44	22,236
148	MANTILLA CABEZA DE VACA MARIA DE LOS ANGELES	1702653260	10,043.08	-	10,043.08	251,077
149	MANTILLA CABEZA DE VACA MARIA SOLEDAD	1701622985	980.20	-	980.20	24,505
150	MANTILLA CASHMORE ANDREA	1706544945	9,764.96	-	9,764.96	244,124
151	MANTILLA CASHMORE ROBERTO DIEGO	1707139125	1,648.44	-	1,648.44	41,211
152	MANTILLA DE GUNTER MERCEDES	1701523332	9,074.48	-	9,074.48	226,862

CONC.	ACCIONISTA	CEDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A.	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida	Absorción por fusión	
153	MANTILLA WARREN JORGE DEIFILIO	1700308438	1,112.60	-	1,112.60	27,815
154	MANTILLA LARREA MIRIAM SUSANA	1702899822	4,332.68	-	4,332.68	108,317
155	MANTILLA MESA CESAR GONZALO (HEREDEROS)	1700218553	3,955.00	-	3,955.00	98,875
156	MANTILLA MOSQUERA CONSUELO	1702468743	1,724,103.48	-	1,724,103.48	43,102,587
157	MANTILLA MOSQUERA GUADALUPE	1703275246	32,107.72	-	32,107.72	802,693
158	MANTILLA MOSQUERA MAGDALENA	1700073537	2,460,540.48	-	2,460,540.48	61,513,512
159	MANTILLA PROANO ALANA	046336697	100.00	-	100.00	2,500
160	MANTILLA PROANO CARLOS DAVID	1715419014	100.00	-	100.00	2,500
161	MARTINEZ JOHNSON WARREN DIBBLE (HEREDEROS)	1702458314	4,466.08	-	4,466.08	111,652
162	MARTINEZ JUARES WILLIAM	17-0268412	1,297.44	-	1,297.44	32,436
163	MEJIA MOLINA CESAR AUGUSTO (HEREDEROS)	1701120592	816.32	-	816.32	20,408
164	MENA DUQUE CALISTO VICENTE	1700407131	5,577.96	-	5,577.96	139,449
165	MENA PAREDES GUSTAVO ROBERTO	1701060715	1,477.48	-	1,477.48	36,937
166	MENECES ARCE CARLOS OLMEDO	0700207129	174.36	-	174.36	4,359
167	MERA ZABALA JOAQUIN RODRIGO	1700308164	5,445.68	-	5,445.68	136,142
168	MONCAYO CASTRO GUSTAVO ERNESTO	0900879404	182.96	-	182.96	4,574
169	MORALES CARLOS AUGUSTO	1700308289	2,394.00	-	2,394.00	59,850
170	MORALES MALDONADO JORGE ARTURO	1714548201	1,500.00	-	1,500.00	37,500
171	MORENO CORDERO LUIS EDUARDO (HEREDEROS)	1702493584	10,041.84	-	10,041.84	251,046
172	MORENO ESTEVES ZOILA MELIDA DE VALENCIA	1700307919	99.84	-	99.84	2,496
173	MORENO TIPSE ANGEL ROBERTO (HEREDEROS)	1700307844	23,203.84	-	23,203.84	580,096
174	MORILLO BATLLE JOSE RUPERTO	1700219825	352.88	-	352.88	8,822
175	MOSQUERA ORTEGA CESAR GONZALO	1700307935	2,002.28	-	2,002.28	50,057
176	MULLER MANTILLA MARIA EUGENIA	1703098077	954.32	-	954.32	23,858
177	NARVAEZ MIRANDA JAIME EDUARDO (HEREDEROS)	1700307927	4,609.40	-	4,609.40	115,235
178	NAVARRO AGUINAGA HUGO ENRIQUE	1703927572	606.88	-	606.88	15,172
179	NEIRA CARRION MANUEL IGNACIO	0100316793	1,340.64	-	1,340.64	33,516
180	NOVILLO ABARCA MARIA AUGUSTA	1703788016	1,905.76	-	1,905.76	47,644
181	OCAMPO LOPEZ LUIS (HEREDEROS)	1700307497	3,270.04	-	3,270.04	81,751
182	ORDONEZ ANDRADE EMMA JUDITH	1703610640	8,701.12	-	8,701.12	217,528
183	ORDONEZ MONTESINOS CESAR AUGUSTO	1700184011	1,028.36	-	1,028.36	25,709
184	ORTEGA SALVADOR MERCEDES DE VASCONES	1701148783	1,848.12	-	1,848.12	46,203
185	ORTIZ NAVAS FAUSTO (FALLECIDO)	0903418101	174.36	-	174.36	4,359
186	PADILLA CEVALLOS GLADYS YOLANDA ARGENTINA	1701611368	22,001.96	-	22,001.96	550,049
187	PADILLA HEREDIA HILDA PIEDAD	1701877720	616.80	-	616.80	15,420
188	PADILLA MACHASILLA VICTOR MIGUEL (HEREDEROS)	1701303784	4,492.80	-	4,492.80	112,320
189	PARAMO CARRION SILVANA GUADALUPE	1704588639	843.60	-	843.60	21,090
190	PATINO HERDOIZA JUAN CARLOS	1703538296	21,237.80	-	21,237.80	530,945
191	PATINO HERDOIZA MANUEL IGNACIO	1704219441	20,271.04	-	20,271.04	506,776

CONC.	ACCIONISTA	CÉDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A.	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida	Absorción por fusión	
192	PATINO HERDOIZA PATRICIA DE LAS MERCEDES	1703862480	21,237.80	-	21,237.80	530,945
193	PATINO MARTINEZ CONTO AUGUSTO	1702437581	21,237.80	-	21,237.80	530,945
194	PEÑAFIEL LOZADA CATHERINE DE LOS ANGELES	1712693439	364.20	-	364.20	9,105
195	PEREZ QUIROGA JORGE POLIVIO	0500230644	2,899.64	-	2,899.64	72,491
196	PEREZ REINOSO MARIA MAGDALENA	1707241350	929.68	-	929.68	23,242
197	PONCE PAZMIÑO JORGE DAVID	0100100809	615.12	-	615.12	15,378
198	PONCE SERRANO MANUEL ANDRÉS	1704873346	1,226.16	-	1,226.16	30,654
199	PONCE TOROMORENO LUIS (FALLECIDO)	1701700120	773.92	-	773.92	19,348
200	PONTON VILLALBA MARTHA LILIANA	1702878339	87.00	-	87.00	2,175
201	PROANO ARELLANO SANTIAGO ARTURO	1700023698	496.32	-	496.32	12,408
202	PROMOCIONES EMPRESARIALES S.A. TAURIDIA	1791293967001	170,915.12	-	170,915.12	4,272,878
203	RAMIREZ MARIDUEÑA JUAN HUGO (HEREDEROS)	1700819178	4,210.48	-	4,210.48	105,262
204	RAMIREZ ARAUJO JOSE VICENTE (HEREDEROS)	1700446550	7,505.20	-	7,505.20	187,630
205	RIBADENEIRA ARAUJO JORGE ALEJANDRO	1702099894	1,816.84	-	1,816.84	45,421
206	RIBADENEIRA TRAVERSARI MARIA MONICA DE CARDENAS	1701805101	15,738.60	-	15,738.60	393,465
207	RIPALDA CORDOVEZ DANIELA DE LOURDES	1705832846	6,044.08	-	6,044.08	151,102
208	RIPALDA MORA CECILIA	0902502780	6,660.92	-	6,660.92	166,523
209	RIPALDA MORA EMILIO FRANCISCO	1700652793	6,055.64	-	6,055.64	151,391
210	RIVERA JIMENEZ ELIAS FERNANDO	1703362143	708.76	-	708.76	17,719
211	ROMERO ARTETA GUSTAVO (HEREDEROS)	1701954560	9,074.48	-	9,074.48	226,862
212	RUEDA MANCHENO HUGO EDUARDO (FALLECIDO)	1700307315	337.96	-	337.96	8,449
213	S. ACQUAVIVA GUARDERAS ALEJANDRO	1720411394	4,296.96	-	4,296.96	107,424
214	S. ACQUAVIVA GUARDERAS ELISA	1717125023	4,790.68	-	4,790.68	119,767
215	S. ACQUAVIVA GUARDERAS ESTEFANIA	1715708549	4,790.72	-	4,790.72	119,768
216	S. ACQUAVIVA JORGE FABRIZIO	1703813749	493,059.12	-	493,059.12	12,326,478
217	SALAZAR EGAS JUAN FERNANDO	1703851756	20,916.36	-	20,916.36	522,909
218	SANCHEZ VITERI EDWIN PATRICIO	1700633207	768.72	-	768.72	19,218
219	SANDOVAL DELGADO MARCO VICENTE	1702757442	1,297.44	-	1,297.44	32,436
220	SEVILLA CALLEJAS MARIA ISABEL	1800737692	7,257.68	-	7,257.68	181,442
221	SILVA DEL POZO MARCIA EUGENIA	1701910497	4,923.96	-	4,923.96	123,099
222	STORNAIOLO MIRANDA DAMIANO BRUNO	1702363142	873.40	-	873.40	21,835
223	SUQUILLO LLUMIQUINGA JORGE ALFONSO	1700596016	1,087.64	-	1,087.64	27,191
224	SWOBODA CEVALLOS ALFONSO GUSTAVO	1700307596	2,899.64	-	2,899.64	72,491
225	TELLO MARTINEZ JUANA VICTORIA DE SAENZ	1702867670	907.64	-	907.64	22,691
226	TIPANTASIG ESPINOZA WASHINGTON DAVID	0900365172	2,533.72	-	2,533.72	63,343
227	TIRADO SORIA ONOFRE ELIECER	0901059147	470.56	-	470.56	11,764
228	TITE TREJO JORGE HERNANDO	1702244672	1,446.44	-	1,446.44	36,161
229	TOHME MANTILLA ANDREA	1705834941	836,850.88	-	836,850.88	20,921,272
230	TOHME MANTILLA MARIA CONSUELO	1705834925	836,850.88	-	836,850.88	20,921,272

CONCEJA	ACCIONISTA	CEDULA/ RUC/ PASAPORTE	CAPITAL ACTUAL DE COMPAÑÍAS FUSIONADAS		NUEVO CAPITAL SUSCRITO GRUPO EL COMERCIO C.A.	NO. ACCIONES
			GRUPO EL COMERCIO C.A.	SERVENDIS S.A.		
			Absorbente	Absorbida	Absorción por fusión	
231	TOROMORENO GONDERO HERMINIA ROCIO	1704982360	2,095.92	-	2,095.92	52,398
232	TRUJILLO PEPEZ HECTOR (HEREDEROS)	1700604109	2,997.24	-	2,997.24	74,931
233	VALLADAR SALAZAR LAURA ESTELA	1703328441	4,000.84	-	4,000.84	100,021
234	VAZQUEZ BOLIVAR	1704928041	372.44	-	372.44	9,311
235	VEGA ACEVEDO ANA JACQUELINE	1706941851	3,000.56	-	3,000.56	75,014
236	VILLACIS CHERREZ JORGE	1701877878	843.60	-	843.60	21,090
237	VILLACIS HIDALGO MARTHA ALICIA	1703438422	7,000.68	-	7,000.68	175,017
238	VILLAGOMEZ BUCHELI LEOPOLDO HUMBERTO	1700308461	2,315.60	-	2,315.60	57,890
239	VILLAGOMEZ CISNEROS OSWALDO MARCO	1700532169	656.16	-	656.16	16,404
240	VILLAGOMEZ MERINO CECILIA	1701597112	3,957.84	-	3,957.84	98,946
241	VILLAQUIRAN LOLA DE ESPINOSA	1701973750	3,349.60	-	3,349.60	83,740
242	VIVANCO LARA ANA	1704294915	3,203.76	-	3,203.76	80,094
243	VIVANCO LARA LIBIA	1706913876	3,102.36	-	3,102.36	77,559
244	VIVANCO LARA MONICA	1706091202	3,203.76	-	3,203.76	80,094
245	VIVANCO PORTILLA ISAAC	1700307570	7,998.40	-	7,998.40	199,960
246	YANEZ VILLAGRAN FANNY MARGARITA	1704793726	395.08	-	395.08	9,877
247	YELA MANTILLA LUIS ALFONSO (HEREDEROS)	0600044812	2,169.00	-	2,169.00	54,225
248	ZARY JULIO VICENTE	0700398365	311.68	-	311.68	7,792
249	ACCIONES EN TESORERÍA GRUPO EL COMERCIO C.A.	1790008851001	2,747.32	-	2,747.32	68,683
	GRUPO EL COMERCIO C.A.	1790008851001	-	125,000.00	125,000.00	125,000
	COMPENSACIÓN INVERSIÓN GEC EN SERVENDIS	-	-	-125,000.00	-125,000.00	-125,000
TOTAL			16,400,000.00	0.00	16,400,000.00	410,000,000

0011

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

GRUPO EL COMERCIO C.A.
BALANCE GENERAL DE FUSION POR ABSORCION
AL 31 DE MAYO DEL 2009
(Expresados en dólares estadounidenses)

Cuentas	Grupo El Comercio C.A. Absorvente	Servendis S.A Absorbida	Eliminaciones o Ajustes		Balance Consolidado por fusión GEC
			Debe	Haber	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y bancos	1,415,415.72	90,944.09			1,506,359.81
Inversiones temporales	6,286,956.63				6,286,956.63
Documentos y cuentas por cobrar					
Clientes	1,517,945.43				1,517,945.43
Anticipos a proveedores y otros	8,099,040.55			188.71	8,098,851.84
Empleados	139,782.91				139,782.91
Provisión para cuentas dudosas	(55,618.64)				(55,618.64)
Inventarios	7,702,066.70				7,702,066.70
Gastos pagados por anticipado	291,617.80	26,105.91			317,723.71
INVERSIONES EN ACCIONES					
Edicuatorial	1,265,355.04				1,265,355.04
Ecuadoradio	677,857.63				677,857.63
Cyade S.A.	418,087.81				418,087.81
Servendis S.A.	125,806.11			125,806.11	0.00
Editores Ecuatorianos	66,179.61				66,179.61
Otras Inversiones en Acciones	662,749.59				662,749.59
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos	203,684.02				203,684.02
Edificios e Instalaciones	3,350,530.29				3,350,530.29
Muebles Y Enseres	8,293,955.41				8,293,955.41
Equipos de Computación	4,488,785.67				4,488,785.67
Vehículos	1,029,739.38				1,029,739.38
Maquinaria	641,041.73				641,041.73
Depreciación Acumulada	(11,367,065.22)				(11,367,065.22)
OTROS ACTIVOS	2,792,168.99				2,792,168.99
	38,046,083.16	117,050.00	0.00	125,994.82	38,037,138.34
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Sobregiros bancarios	667,593.66				667,593.66
Préstamo Corto Plazo	415,779.60				415,779.60
Proveedores	4,719,636.38				4,719,636.38
Beneficios sociales	2,157,117.52				2,157,117.52
Impuestos por pagar	369,158.58				369,158.58
Otros pasivos	1,637,092.50	188.71	188.71		1,637,092.50
BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO					
PRESTAMO LARGO PLAZO	4,383,107.82				4,383,107.82
PATRIMONIO					
Capital	16,400,000.00	125,000.00	125,000.00		16,400,000.00
Acciones en Tesorería	(2,747.32)				(2,747.32)
Reserva Legal	1,107,111.16	74,376.08	6.11		1,181,481.13
Reserva Facultativa	1,166,066.00				1,166,066.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		800.00	800.00		0.00
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	870,258.13				870,258.13
Pérdidas ejercicios anteriores		(74,369.97)			(74,369.97)
Pérdida del Ejercicio		(8,944.82)			(8,944.82)
Utilidad del Ejercicio	829,229.72				829,229.72
	38,046,083.16	117,050.00	125,994.82	0.00	38,037,138.34

Dr. Xavier Almeida
Gerente General
SERVENDIS S.A.

Eco. Andrés Hidalgo
Presidente Ejecutivo
GRUPO EL COMERCIO C.A.

Lorena Navarrete
Contador Reg. 26199
GRUPO EL COMERCIO C.A.
SERVENDIS S.A.

0012

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



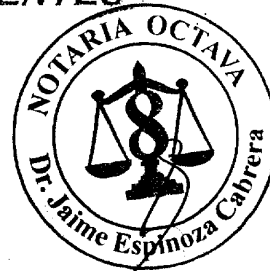
NUMERO RUC: 1790991830001

RAZON SOCIAL: SERVENDIS S.A.

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE DE CONTRIBUYENTE: OTROS

REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: ALMEIDA MOSQUERA FRANCISCO XAVIER



FEC. INICIO ACTIVIDADES.: 08/01/1990

FEC. CONSTITUCION: 08/01/1990

FEC. INSCRIPCION: 12/02/1990

FEC. ACTUALIZACION: 17/09/2004

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE LIBROS Y REVISTAS

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: LA FLORESTA Ciudadela: LA PAZ Barrio: GONZALEZ SUAREZ
Calle: CORUÑA Número: 2104 Intersección: WHYMPER Edificio: ARAGONEZ Piso: 7 Referencia ubicación:
DETRAS DE LA IGLESIA DE LA PAZ Telefono Trabajo: 2508301 Fax: 2508312 Telefono Trabajo: 2906747
Telefono Trabajo: 2221481 Apartado Postal: 17-21-1971 Email: radioquito@ecuadorradio.com

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXOS DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 002

ABIERTOS: 2

CERRADOS: 0

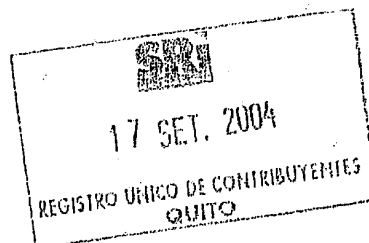
JURISDICCION: REGIONAL NOROCCIDENTAL PICHINCHA

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Suavito: FAZAPATA Lugar de emisión: QUITO: PAEZ 666 Y RAMIREZ DAVALOS

Fecha y hora: 17/09/2004 12:09:34



NOTARIA OCTAVA DEL CANTON, QUITO
de acuerdo con la facultad prevista en el numeral (5)
Art. 18, de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA
que antecede, es igual al documento que me fue
Presentado
Quito, a 1 JUN. 2009

Dr. Jaime Espinoza Cabrera
NOTARIO OCTAVO D.
ATTESTADO





...le hace bien al país

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1790008851001
RAZON SOCIAL: GRUPO EL COMERCIO C.A.

NOMBRE COMERCIAL: GRUPO EL COMERCIO
CLASE CONTRIBUYENTE: ESPECIAL
REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION: HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRES
CONTADOR: NAVARRETE VINUEZA LORENA ILIANA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 15/01/1953 FEC. CONSTITUCION: 15/01/1953
FEC. INSCRIPCION: 31/10/1991 FECHA DE ACTUALIZACION: 21/05/2008

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE IMPRESION DE PERIODICOS

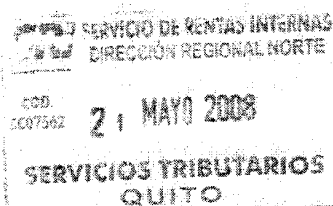
DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: VILLA FLORA Barrio: SAN BARTOLO Calle: AV. PEDRO VICENTE MALDONADO Número: 11515 Intersección: EL TABLÓN Referencia ubicación: JUNTO AL SRI Teléfono Trabajo: 022670938 Teléfono Trabajo: 022679899 Teléfono Trabajo: 022677214 Fax: 022670486 Apartado Postal: 170157 Email: mianra@elcomercio.com

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 035 ABIERTOS: 33
JURISDICCION: REGIONAL NORTE PICHINCHA CERRADOS: 3



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Usuario: CVTORRE

Lugar de emisión: QUITO MALDONADO SIN Y

Fecha y hora: 21/05/2008

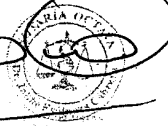
Página 1 de 13

NOTARIA OCTAVA DEL CANTON QUITO
de acuerdo con la facultad prevista en el numeral (5)
Art. 18, de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA
que antecede, es igual al documento que me fue
Presentado.

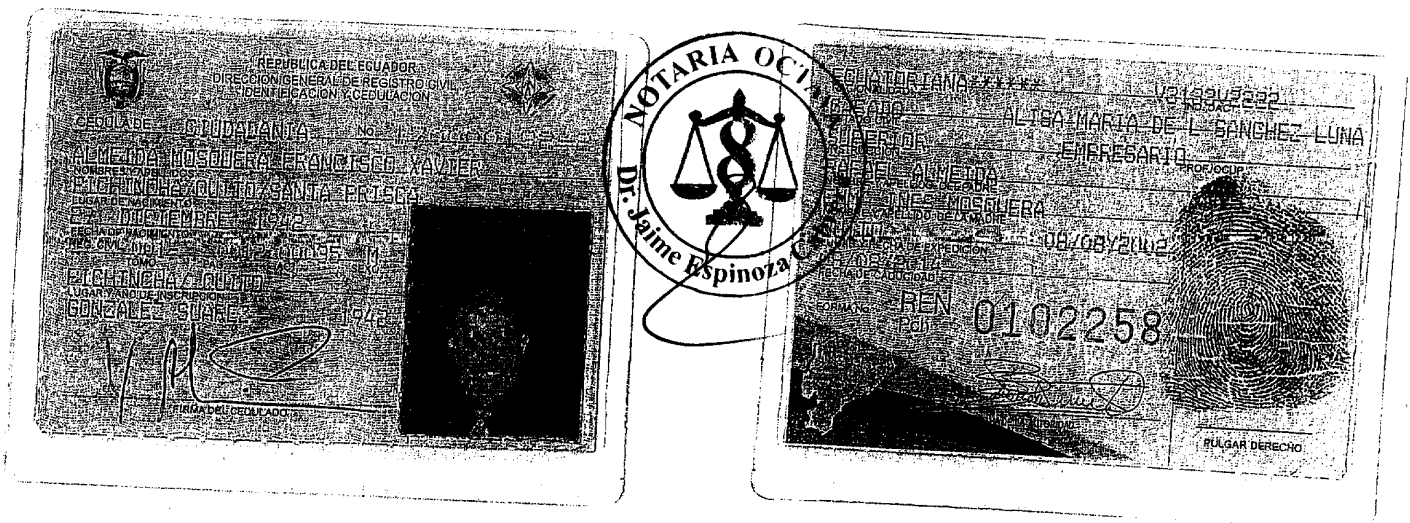
Quito

1 JUN. 2009

NOTARIO OCTAVO DEL CANTON QUITO



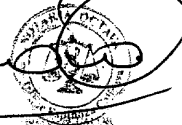
0013



NOTARIA OCTAVA DEL CANTON QUITO
de acuerdo con la facultad prevista en el numeral (5)
Art. 18, de la Ley Notarial, doy fe que la COPIA
que antecede, es igual al documento que me fue
Presentado.
Quito, a

1 JUN. 2009

Dr. Jaime Espinoza Cabrera
NOTARIO
CANTON QUITO
INTERINO



REPÚBLICA DEL ECUADOR
 MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACIÓN Y REGISTRO CIVIL
 CÉDULA DE CIUDADANÍA
 No. 1706556188-2
 HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRÉS
 PICHINCHA QUITO/QUINCE DE AGOSTO
 1962
 SEXO M
 1.694 M
 09/10/2009
 0807828
 BIEN POR

REPÚBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL
 IDENTIFICACIÓN Y REGISTRO CIVIL
 CÉDULA DE CIUDADANÍA
 No. 1706556188-2
 HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRÉS
 PICHINCHA QUITO/QUINCE DE AGOSTO
 1962
 SEXO M
 1.694 M
 09/10/2009
 0807828
 BIEN POR

REPÚBLICA DEL ECUADOR
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
 CERTIFICADO DE VOTACIÓN
 ELECCIONES GENERALES 26 ABRIL 2009
 069-0177
 1706556188
 NÚMERO
 HIDALGO CEVALLOS JAIME ANDRÉS
 PICHINCHA
 PROVINCIA
 CHAGRICRUZ
 PARROQUIA
 QUITO
 CANTÓN

RAZON: De conformidad con la facultad prevista en el numeral 5to. Del Artículo dieciocho de la Ley Notarial doy fe que la fotocopia de los documentos que antecede son iguales a los que me fueron presentados.

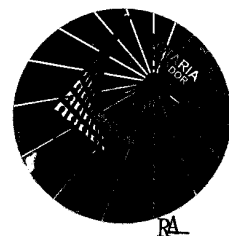
Quito, a 1 JUN. 2009
 Dr. Jaime Espinoza Cabrera
 NOTARIO OCTAVO DEL CANTON QUITO-INTERINO
 QUITO - ECUADOR

Se otorgó ante mí, en fe de ello confiero la Copia Certificada número TRES, de la FUSIÓN POR ABSORCIÓN otorgado por: GRUPO EL COMERCIO C.A. Y SERVENDIS S.A., sellada y firmada, Quito, a uno de junio del dos mil nueve.



DR. JAIME ESPINOZA CABRERA

NOTARIO OCTAVO INTERINO DEL CANTON

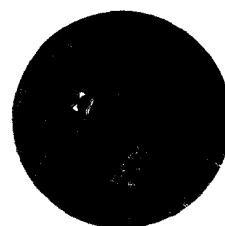


ZON: Al margen de la escritura de FUSIÓN POR ABSORCIÓN otorgada, por GRUPO EL COMERCIO C.A. Y SERVENDIS S.A., celebrada el uno de junio del dos mil nueve ante el Doctor Jaime Espinoza Cabrera Notario Octavo Interino, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo por licencia concedida a su titular, conforme la acción de personal número mil quinientos noventa guión DP guión DPP de fecha tres de agosto del dos mil nueve, suscrita por el Doctor Marco Rodas Bucheli, Director Provincial de Pichincha del Consejo de la Judicatura; **TOMO NOTA:** de la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 09.Q.IJ.003019, de veinte y cuatro de julio del 2009, expedida por Pedro Solines Chacón, Superintendente de Compañías, por la cual **se aprueba la fusión por absorción de GRUPO EL COMERCIO C.A. (absorbente), con SERVENDIS S.A. (absorbida); y, disolución sin liquidación de esta última.**- Quito, a cuatro de agosto del dos mil nueve.- ✓

LA NOTARIA

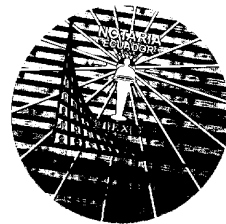


DRA. JEANNETH BRITO SOLORZANO

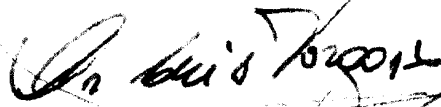
NOTARIA DÉCIMA SUPLENTE, ENCARGADA DE
LA NOTARIA OCTAVA DEL CANTON QUITO

RAZON : Tomé nota de la Escritura de Fusión por Absorción de SERVENDIS S.A. a GRUPO EL COMERCIO C.A. celebrada ante el Notario Octavo Interino del cantón Quito, Doctor Jaime Espinoza Cabrera el primero de junio del año dos mil nueve, al margen de la Escritura de constitución de la Compañía Anónima El Comercio, otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, Doctor Olmedo Del Pozo el 20 de Diciembre de 1952, cuyo archivo se encuentra hoy a mi cargo..
Quito, 11 de Agosto del 2009.-

DOCTOR RAMIRO RHEA PALACIOS
NOTARIO SEGUNDO SUPLENTE DEL CANTON QUITO

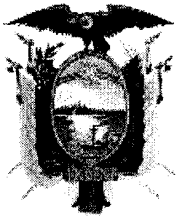


RAZÓN: Al margen de la matriz de la escritura pública de Constitución de la Compañía **SERVENDIS S.A.**, otorgada el primero de noviembre del año mil novecientos ochenta y nueve, ante el Doctor Rubén Darío Espinosa Idrobo, Notario Undécimo del Cantón Quito, cuyo archivo se encuentra actualmente a mi cargo, consta la marginación realizada por mí, con fecha dieciocho de agosto del año dos mil nueve, relativa a la escritura pública de **FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE GRUPO EL COMERCIO C.A. (absorbente) con SERVENDIS S.A. (absorbida); y, la DISOLUCIÓN SIN LIQUIDACIÓN DE ESTA ÚLTIMA**, la que ha sido aprobada mediante resolución **No.09.Q.IJ.003019**, dictada por la Superintendencia de Compañías el veinticuatro de julio del año dos mil nueve, mediante escritura pública otorgada ante el Doctor Jaime Espinoza Cabrera, Notario Octavo Interino del Cantón Quito, con fecha primero de junio del año dos mil nueve.- Quito, dieciocho de Agosto del año dos mil nueve.



DR. LUIS VARGAS HINOSTROZA
NOTARIO UNDÉCIMO DEL CANTÓN QUITO ENCARGADO



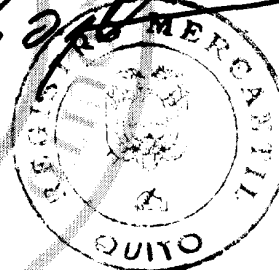


0017

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

ZÓN: En esta fecha queda inscrito el presente documento y la resolución número **09.Q.IJ. TRES MIL DIECINUEVE** del Sr. **SUPERINTENDENTE DE COMPAÑÍAS** de 24 de julio de 2.009, bajo el número **2849** del Registro Mercantil, Tomo **140**.- Se tomó nota al margen de las inscripciones números: **9** del Registro Mercantil de dieciséis de enero de mil novecientos cincuenta y siete, a fs. 5, Tomo 84, **32** del Registro Mercantil de ocho de enero de mil novecientos noventa, a fs. 49, Tomo 121 y **41** del Registro Industrial de cuatro de julio de dos mil seis, a fs. 40, Tomo 38.- Queda archivada la **SEGUNDA** copia certificada de la Escritura Pública de **FUSIÓN POR ABSORCIÓN** de la Compañía "**GRUPO EL COMERCIO C.A.**", (Absorbente) con la Compañía "**SERVENDIS S.A.**" (Absorbida), otorgada el uno de junio del año dos mil nueve, ante el Notario **OCTAVO INTERINO** del Distrito Metropolitano de Quito, **DR. JAIME ESPINOZA CABRERA**.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el **ARTÍCULO TERCERO** de la citada resolución y la **CANCELACIÓN** de la inscripción de la escritura de constitución de la compañía "**SERVENDIS S.A.**"; y 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 **031340**.- Quito, a tres de septiembre del año dos mil nueve.- **EL REGISTRADOR**.


DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO



RG/mn.-

