



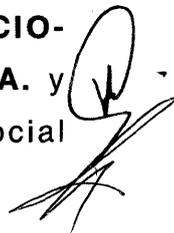
1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28

Escritura # 2009-  
FUSIÓN POR ABSORCIÓN  
QUE HACE LA COMPAÑIA  
IMPORTADORA PINO S.A.  
IMPORTPINO DE LAS COM-  
PAÑIAS CREDITOS Y PRO-  
MOCIONES CREDIPROM  
S.A. Y CHINAMOTORS S.A.,  
AUMENTO DE CAPITAL Y  
REFORMA DE ESTATUTOS  
SOCIAL DE LA COMPAÑIA  
IMPORTADORA PINO S.A.  
IMPORTPINO.....  
CUANTÍAS: .....  
FUSIÓN: INDETERMINADA  
AUMENTO DE CAPITAL: US \$2,800.00

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia  
del Guayas, República del Ecuador, al primer día  
del mes de Junio del dos mil nueve, ante mí, Abo-  
gado **JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ**, Notario Trigé-  
simo Tercero del Cantón Guayaquil, comparecen:  
A) El señor **JOSÉ FERNANDO PINO ARROBA**, de  
estado civil divorciado, de profesión ingeniero, a  
nombre y en representación de la compañía IM-  
PORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, en su cali-  
dad de GERENTE GENERAL, según consta del  
nombramiento que se agrega a la presente matriz  
B) El señor **JOSÉ FERNANDO PINO ARROBA**,



1 estado civil divorciado, de profesión ingeniero, a  
2 nombre y en representación de la compañía  
3 CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.,  
4 en su calidad de GERENTE GENERAL, según  
5 consta del nombramiento que se agrega a la  
6 presente matriz; y, C) El señor JOSÉ FERNAN-  
7 DO PINO ARROBA, de estado civil divorciado,  
8 de profesión ingeniero, a nombre y en represen-  
9 tación de la compañía CHINAMOTORS S.A., en  
10 su calidad de PRESIDENTE, según consta del  
11 nombramiento que se agrega a la presente ma-  
12 triz, quien declara ser de nacionalidad ecuato-  
13 riana, mayor de edad, domiciliado en la ciudad  
14 de Guayaquil, capaz para obligarse y contratar,  
15 a quien de conocerlo doy fe. Bien instruido en  
16 el objeto y resultados de esta escritura pública,  
17 a la que procede como queda indicado, con am-  
18 plia y entera libertad, para su otorgamiento me  
19 presento la minuta que es del tenor literal si-  
20 guiente: **SEÑOR NOTARIO:-** En el registro de  
21 escrituras públicas a su cargo, sírvase incorpo-  
22 rar una por la cual conste la disolución anticipa-  
23 da de las compañías **CREDITOS Y PROMOCIO-**  
24 **NES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A.,**  
25 **fusión por absorción de IMPORTADORA PINO**  
26 **S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIO-**  
27 **NES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. y**  
28 **aumento de capital y reforma del estatuto social**





Esta foja pertenece a la escritura de Fusión por absorción que hace la cías. Importadora Pino S.A. Importpino; Creditos y Promociones Crediprom S.A.; Chinamotors S.A.

3

1 de **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO** que  
2 se otorga al tenor de las siguientes cláusulas:  
3 **PRIMERA: OTORGANTES.-** Intervienen a la ce-  
4 lebración de la presente escritura: **UNO. UNO.**  
5 **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**, debi-  
6 damente representada por su GERENTE GENE-  
7 RAL y representante legal, FERNANDO PINO  
8 ARROBA, en adelante la “**ABSORBENTE**”;  
9 **UNO. DOS. CREDITOS Y PROMOCIONES CRE-**  
10 **DIPROM S.A.**, debidamente representada por su  
11 GERENTE GENERAL y representante legal,  
12 FERNANDO PINO ARROBA, en adelante “**CRE-**  
13 **DIPROM**”; y, **UNO. TRES. CHINAMOTORS**  
14 **S.A.**, debidamente representada por su PRESI-  
15 DENTE y representante legal, FERNANDO PINO  
16 ARROBA, en adelante “**CHINAMOTORS**”. A las  
17 compañías CREDITOS Y PROMOCIONES CRE-  
18 DIPROM S.A y CHINAMOTORS S.A., también se  
19 las podrá denominar conjuntamente como las  
20 “**ABSORBIDAS**”. **SEGUNDA: ANTECEDENTES.-**  
21 **DOS. UNO.** La compañía TANIZAHUACORP se  
22 constituyó mediante escritura pública autorizada  
23 por el Notario Décimo Quinto de la ciudad de  
24 Guayaquil, doctor Miguel Vernaza Requena, el  
25 doce de enero de mil novecientos noventa y uno  
26 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo  
27 cantón el diecisiete de junio de mil novecientos  
28 noventa y uno, con un capital social de tres mil



1 llones cuatrocientos setenta y cinco mil sucres  
2 (S/. 3'475.000). **DOS. DOS.** Mediante escritura  
3 pública autorizada por el Notario Séptimo de la  
4 ciudad de Guayaquil, Abogado Eduardo Falquéz  
5 Ayala, el veinte de junio de mil novecientos no-  
6 venta y cuatro e inscrita en el Registro Mercantil  
7 de Guayaquil el dieciséis de septiembre de mil  
8 novecientos noventa y cuatro, la compañía TA-  
9 NIZAHUACORP S.A., aumentó su capital social a  
10 la suma de CINCO MILLONES DE SUCRES (S/.  
11 5'000.000) y reformo el artículo Quinto del esta-  
12 tuto social. **DOS. TRES.** Mediante escritura  
13 pública autorizada por el Notario Trigésimo Ter-  
14 cero de la ciudad de Guayaquil, Abogado José  
15 Antonio Paulson Gómez, el diecinueve de enero  
16 de dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil de  
17 Guayaquil el veintisiete de marzo del dos mil, la  
18 compañía TANIZAHUACORP S.A., aumentó su  
19 capital suscrito a la suma de veinte millones de  
20 sucres (S/. 20'000.000), fijo su capital autoriza-  
21 do a la suma de cuarenta millones de sucres (S/.  
22 40'000.000) y reformo el artículo Quinto del es-  
23 tatuto social. **DOS. CUATRO.** Mediante escritu-  
24 ra pública autorizada por el Notario Trigésimo  
25 Tercero de Guayaquil, Abogado José Antonio  
26 Paulson Gómez, el día veintinueve de noviembre  
27 del dos mil uno e inscrita en el Registro Mercan-  
28 til de Guayaquil el cinco de Junio del dos mil

Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page. The signature appears to be 'J. A. Paulson' and the initials are 'J. A.'.



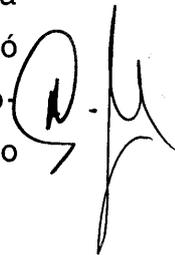
Esta foja pertenece a la escritura de Fusión por absorción que hace la cías. Importadora Pino S.A. Importpino; Creditos y Promociones Crediprom S.A.; Chinamotors S.A.

5

1 dos, la compañía convirtió su capital social a  
2 dólares, elevó el importe de las acciones a la  
3 cantidad de un dólar de los Estados Unidos de  
4 América cada una, y cambio su denominación  
5 por la de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPI-  
6 NO. **DOS. CINCO.** Mediante escritura pública  
7 autorizada por el Notario Trigésimo Tercero de  
8 Guayaquil, Abogado José Antonio Paulson  
9 Gómez, el día veintinueve de mayo del dos mil  
10 seis e inscrita en el Registro Mercantil de Gua-  
11 yaquil el cinco de julio del dos mil seis, IMPOR-  
12 TADORA PINO S.A. IMPORTPINO aumentó su  
13 capital a la suma de veinte mil dólares de los  
14 Estados Unidos de América (US \$20.000) y re-  
15 formó el artículo Quinto del estatutos social.  
16 **DOS. SEIS.** Mediante escritura pública autori-  
17 zada por el Notario Trigésimo Tercero de Gua-  
18 yaquil, Abogado José Antonio Paulson Gómez, el  
19 día doce de noviembre de dos mil siete e inscri-  
20 ta en el Registro Mercantil de Guayaquil el vein-  
21 te de febrero de dos mil ocho, IMPORTADORA  
22 PINO S.A. IMPORTPINO aumentó su capital a la  
23 suma de doscientos veinte mil dólares de los Es-  
24 tados Unidos de América (US \$220.000) y re-  
25 formó los artículos Tercero, Quinto y Décimo  
26 Tercero del estatutos social. **DOS. SIETE.** La  
27 compañía CREDITOS Y PROMOCIONES CRE  
28 PROM S.A. se constituyó mediante escritura



1 pública autorizada por el Notario Trigésimo Ter-  
2 cero de la ciudad de Guayaquil, Abogado José  
3 Antonio Paulson Gómez, el quince de mayo del  
4 dos mil seis e inscrita en el Registro Mercantil  
5 del mismo cantón el ocho de junio del dos mil  
6 seis, con un capital social de mil dólares de los  
7 Estados Unidos de América (US \$1,000.00).  
8 **DOS. OCHO.** Mediante escritura pública autori-  
9 zada por el Notario Trigésimo Tercero de Gua-  
10 yaquil, Abogado José Antonio Paulson Gómez, el  
11 día diez de enero de dos mil siete e inscrita en  
12 el Registro Mercantil de Guayaquil el dieciocho  
13 de abril de dos mil siete, CREDITOS Y PROMO-  
14 CIONES CREDIPROM S.A. aumentó su capital a  
15 la suma de dos mil dólares de los Estados Uni-  
16 dos de América (US \$2.000) y reformó el artículo  
17 Quinto del estatutos social. **DOS. NUEVE.** Me-  
18 diante escritura pública autorizada por el Notario  
19 Trigésimo Tercero de Guayaquil, Abogado José  
20 Antonio Paulson Gómez, el día veintiséis de no-  
21 viembre del dos mil ocho e inscrita en el Regis-  
22 tro Mercantil de Guayaquil el veintisiete de mar-  
23 zo de dos mil nueve, CREDITOS Y PROMOCIO-  
24 NES CREDIPROM S.A. reformó el artículo Terce-  
25 ro de los estatutos sociales. **DOS. DIEZ.** La  
26 compañía CHINAMOTORS S.A. se constituyó  
27 mediante escritura pública autorizada por el No-  
28 tario Trigésimo Tercero de Guayaquil, Abogado

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name 'J. Paulson', is written over the end of the text on line 28.



Esta foja pertenece a la escritura de Fusión por absorción que hace la cías. Importadora Pino S.A. Importpino; Creditos y Promociones Crediprom S.A.; Chinamotors S.A.

7

1 José Antonio Paulson Gómez, el doce de abril  
2 del dos mil seis e inscrita en el Registro Mercan-  
3 til del mismo cantón el veinticinco de mayo del  
4 dos mil seis, con un capital social de ochocien-  
5 tos dólares de los Estados Unidos de América  
6 (US \$800). **DOS. ONCE.** Mediante escritura  
7 pública autorizada por el Notario Trigésimo Ter-  
8 cero de Guayaquil, Abogado José Antonio Paul-  
9 son Gómez, el cuatro de julio del dos mil seis e  
10 inscrita en el Registro Mercantil del mismo  
11 cantón el diecinueve de julio del dos mil seis,  
12 CHINAMOTORS S.A. reformo el artículo Tercero  
13 de los estatutos sociales. **DOS. DOCE.** Las  
14 Juntas Generales de Accionistas de las compañ-  
15 ías ABSORBIDAS, celebradas el día primero de  
16 junio de dos mil nueve resolvieron por unanimi-  
17 dad la fusión por absorción de **IMPORTADORA**  
18 **PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMO-**  
19 **CIONES CREDIPROM S.A., y CHINAMOTORS**  
20 **S.A.** por absorción de éstas dos últimas. **DOS.**  
21 **TRECE.** La Junta General de Accionistas de la  
22 compañía **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORT-**  
23 **PINO,** celebrada el día primero de junio de dos  
24 mil nueve resolvió por unanimidad la fusión por  
25 absorción de **IMPORTADORA PINO S.A. IM-**  
26 **PORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES GRE-**  
27 **DIPROM S.A., y CHINAMOTORS S.A.** por absor-  
28 ción de éstas dos últimas, y el aumento de



1 tal y reforma del estatuto social de la compañía,  
2 esto es, un aumento efectivo de DOS MIL  
3 OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS  
4 UNIDOS DE AMERICA (US \$2.800,00), quedand  
5 do como nuevo capital, a consecuencia de la fu-  
6 sión, de DOSCIENTOS VEINTIDÓS MIL OCHO-  
7 CIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS  
8 DE AMÉRICA (US \$222.800,00). **TERCERA:**  
9 **DECLARACIONES.-** FERNANDO PINO ARRO-  
10 BA, en sus calidades de GERENTE GENERAL y  
11 representante legal de **IMPORTADORA PINO**  
12 **S.A. IMPORTPINO y CREDITOS Y PROMOCIO-**  
13 **NES CREDIPROM S.A.**, y en su calidad de PRE-  
14 SIDENTE y representante legal de **CHINAMO-**  
15 **TORS S.A.**, declara: Que quedan fusionadas las  
16 compañías **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORT-**  
17 **PINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDI-**  
18 **PROM S.A. y CHINAMOTORS S.A.** en los térmi-  
19 nos establecidos en las Juntas Generales Extra-  
20 ordinarias de accionistas que se detallan a con-  
21 tinuación: **TRES. UNO.** Que la Junta General  
22 Extraordinaria de Accionistas de la compañía  
23 **ABSORBIDA CREDITOS Y PROMOCIONES**  
24 **CREDIPROM S.A.** celebrada el día primero de  
25 junio de dos mil nueve resolvió: **TRES. UNO.**  
26 **UNO.** Aprobar la disolución de la compañía  
27 **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**  
28 que se fusionará con **IMPORTADORA PINO S.A.**





Esta foja pertenece a la escritura de Fusion por absorción que hace la cías. Importadora Pino S.A. Importpino; Creditos y Promociones Crediprom S.A.; Chinamotors S.A.

9

1 **IMPORTPINO y CHINAMOTORS S.A.**, siendo  
2 **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO** la  
3 compañía absorbente. **TRES. UNO. DOS.** Apro-  
4 bar la fusión por absorción de las compañías  
5 **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CRE-**  
6 **DITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y**  
7 **CHINAMOTORS S.A.**, siendo la primera la so-  
8 ciedad absorbente y las dos últimas las absorbi-  
9 das. **TRES. UNO. TRES.** Aprobar el traspaso  
10 de la totalidad del activo a valor presente y del  
11 pasivo de **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDI-**  
12 **PROM S.A.** a favor de la compañía **ABSORBEN-**  
13 **TE**, adquiriendo ésta las responsabilidades de  
14 un liquidador respecto de los acreedores y deu-  
15 dores de **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDI-**  
16 **PROM S.A.. TRES. UNO. CUATRO.** Aprobar los  
17 balances finales y consolidados de **CREDITOS Y**  
18 **PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**, cerrados al  
19 treinta y uno de mayo de dos mil nueve. **TRES.**  
20 **UNO. CINCO.** Que los actuales accionistas de  
21 **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**  
22 pasen a ser accionistas de la **ABSORBENTE**,  
23 recibiendo acciones liberadas emitidas por ésta,  
24 en proporción a sus participaciones en aquélla.  
25 **TRES. UNO. SEIS.** Autorizar al representante  
26 legal de **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDI-**  
27 **PROM S.A.** para que suscriba la escritura  
28 pública de fusión por absorción. **TRES. DOS.**



1 Que la Junta General Extraordinaria de Accionis-  
2 tas de la compañía **ABSORBIDA CHINAMOTORS**  
3 **S.A.** celebrada el día primero de junio de dos mil  
4 nueve resolvió: **TRES. DOS. UNO.** Aprobar la  
5 disolución de la compañía **CHINAMOTORS S.A.**  
6 que se fusionará con **IMPORTADORA PINO S.A.**  
7 **IMPORTPINO** y **CREDITOS Y PROMOCIONES**  
8 **CREDIPROM S.A.**, siendo **IMPORTADORA PINO**  
9 **S.A. IMPORTPINO** la compañía absorbente;  
10 **TRES. DOS. DOS.** Aprobar la fusión por absor-  
11 ción de las compañías **IMPORTADORA PINO**  
12 **S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIO-**  
13 **NES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A.**,  
14 siendo la primera la sociedad absorbente y las  
15 dos últimas las absorbidas. **TRES. DOS. TRES.**  
16 Aprobar el traspaso de la totalidad del activo a  
17 valor presente y del pasivo de **CHINAMOTORS**  
18 **S.A.** a favor de la compañía absorbente **IMPOR-**  
19 **TADORA PINO S.A. IMPORTPINO**, adquiriendo  
20 ésta las responsabilidades de un liquidador res-  
21 pecto de los acreedores y deudores de **CHINA-**  
22 **MOTORS S.A.. TRES. DOS. CUATRO.** Aprobar  
23 los balances finales y consolidados de **CHINA-**  
24 **MOTORS S.A.**, cerrados al treinta y uno de ma-  
25 yo de 2009. **TRES. DOS. CINCO.** Que los actua-  
26 les accionistas de **CHINAMOTORS S.A.** pasen a  
27 ser accionistas de **IMPORTADORA PINO S.A.**  
28 **IMPORTPINO**, recibiendo acciones liberadas



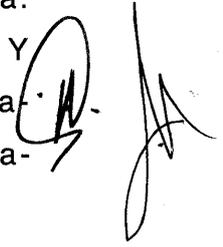


1 emitidas por 3sta, en proporci3n a sus participa-  
2 ciones en aqu3lla. **TRES. DOS. SEIS.** Autorizar  
3 al representante legal de **CHINAMOTORS S.A.**,  
4 para que suscriba la escritura p3blica de fusi3n  
5 por absorci3n. **TRES. TRES.** Que la Junta Ge-  
6 neral Extraordinaria de Accionistas de la com-  
7 pa3a **ABSORBENTE IMPORTADORA PINO S.A.**  
8 **IMPORTPINO** celebrada el d3a primero de junio  
9 de dos mil nueve resolvi3: **TRES. TRES. UNO.**  
10 Aprobar la fusi3n por absorci3n de las compa3-  
11 3as **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO,**  
12 **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**  
13 **y CHINAMOTORS S.A.**, siendo la primera la so-  
14 ciedad absorbente y las dos siguientes las ab-  
15 sorbidas. **TRES. TRES. DOS.** Aprobar que la  
16 **ABSORBENTE IMPORTADORA PINO S.A. IM-**  
17 **PORTPINO** asuma, como consecuencia de la fu-  
18 si3n por absorci3n, la totalidad del activo a valor  
19 presente y del pasivo de las compa3as absorbi-  
20 das, adquiriendo aquella las responsabilidades  
21 de un liquidador respecto de los acreedores y  
22 deudores de las compa3as absorbidas. **TRES.**  
23 **TRES. TRES.** Aprobar los balances finales y  
24 consolidados de **IMPORTADORA PINO S.A. IM-**  
25 **PORTPINO**, cerrados al treinta y uno de mayo  
26 de dos mil nueve. **TRES. TRES. CUATRO.** Que  
27 los actuales accionistas de las **ABSORBIDAS**  
28 pasen a ser accionistas de la **ABSORBENTE**



*[Handwritten signature]*

1 recibiendo acciones liberadas emitidas por ésta,  
2 en proporción a sus participaciones en aquélla.  
3 **TRES. TRES. CINCO.** Autorizar al lo represen-  
4 tante legal de la **ABSORBENTE** para que suscri-  
5 ba la escritura pública de fusión por absorción.  
6 **TRES. TRES. SEIS.** Que la compañía **ABSOR-**  
7 **BENTE** continúe rigiéndose por su estatuto so-  
8 cial, y únicamente se modificará su estatuto so-  
9 cial en el artículo relativo al capital de la com-  
10 pañia. **TRES. TRES. SIETE.** Aumentar el capi-  
11 tal de la compañía la **ABSORBENTE** en la suma  
12 de DOS MIL OCHOCIENTOS DÓLARES DE LOS  
13 ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, mediante la  
14 emisión de dos mil ochocientas nuevas acciones  
15 ordinarias, nominativas y liberadas de un dólar  
16 de los Estados Unidos de América cada una, con  
17 lo cual el capital de la compañía será de DOS-  
18 CIENTOS VEINTIDÓS MIL OCHOCIENTOS  
19 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉ-  
20 RICA (US \$222.800,00), dividido en doscientas  
21 veintidós mil ochocientas acciones ordinarias,  
22 nominativas y liberadas de un dólar de los Esta-  
23 dos Unidos de América cada una. **TRES. TRES.**  
24 **OCHO.** Reformar el artículo Quinto del estatuto  
25 social de la compañía, que en adelante dirá:  
26 "ARTICULO QUINTO: CAPITAL AUTORIZADO Y  
27 SUSCRITO.- El capital autorizado será de cua-  
28 trocientos cuarenta y cinco mil seiscientos dóla-





1 res de los Estados Unidos de América. El capi-  
2 tal suscrito de la sociedad es de DOSCIENTOS  
3 VEINTIDÓS MIL OCHOCIENTOS DÓLARES DE  
4 LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US  
5 \$222.800,00), dividido en doscientas veintidós  
6 mil ochocientas acciones ordinarias y nominati-  
7 vas de un dólar de los Estados Unidos de Améri-  
8 ca cada una, numeradas de la cero cero cero ce-  
9 ro cero uno a la doscientos veintidós mil ocho-  
10 cientos inclusive. Los Títulos de las acciones  
11 serán suscritos por el Gerente General de la  
12 compañía y a falta de este, podrán ser suscritos  
13 por el Presidente. Cada acción liberada de un  
14 dólar dará derecho a un voto en las deliberacio-  
15 nes de la Junta General, las no liberadas, lo  
16 darán en proporción a su valor pagado.” **TRES.**  
17 **CUATRO.** Que, en cumplimiento con el mandato  
18 del artículo noventa y dos (92) de la Ley Orgáni-  
19 ca del Sistema Nacional de Contratación Públi-  
20 ca, declaro bajo juramento que a la presente fe-  
21 cha, las compañías **IMPORTADORA PINO S.A.**  
22 **IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES**  
23 **CREDIPROM S.A., y CHINAMOTORS S.A.** no  
24 son contratista de obras públicas con el Estado  
Ecuatoriano ni con ninguna de sus instituciones.  
25 **CUARTA: FUSION POR ABSORCIÓN.-** Con las  
26 declaraciones expuestas, se fusionan las  
27 compañías **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPI-**  
28



1 **NO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM**  
 2 **S.A., y CHINAMOTORS S.A.,** siendo la primera  
 3 la compañía Absorbente y las dos siguientes las  
 4 Absorbidas, y como consecuencia, subsistiendo  
 5 únicamente la compañía **IMPORTADORA PINO**  
 6 **S.A. IMPORTPINO,** con un capital social de  
 7 DOSCIENTOS VEINTIDÓS MIL OCHOCIENTOS  
 8 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉ-  
 9 RICA (US \$222.800,00), dividido en DOSCIEN-  
 10 TAS VEINTIDÓS MIL OCHOCIENTAS ACCIONES  
 11 (222.800) ordinarias, nominativas, y liberadas de  
 12 UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE  
 13 AMERICA (US \$1.00,00), cada una, mediante la  
 14 emisión de dos mil ochocientas nuevas acciones  
 15 de UN dólar de los Estados Unidos de América  
 16 cada una, (aumento de capital en la suma de  
 17 dos mil ochocientos dólares de los Estados Uni-  
 18 dos de América), de conformidad con el siguien-  
 19 te cuadro: -----

Accionistas	ANTES DE FUSION			LUEGO DE FUSION			
	Nacionali- dad	# de Ac- ciones IMPORT- PINO	# de Ac- ciones CREDI- PROM	# de Ac- ciones CHINA- MOTORS	# de Ac- ciones IMPORT- PINO	Capital IMPORT- PINO	%
Alberto Enri- que Pino Maulme	Ecuatoria- no	65.120	571	237	65.928	\$65.928	29.59%
Alvaro Gabriel Pino Icaza	Ecuatoria- no	40.040	285	146	40.471	\$40.471	18.16%
Enrique Ga- briel Pino	Ecuatoria- no	20.130	143	74	20.347	\$20.347	9.13%



Esta foja pertenece a la escritura de Fusion por absorción que hace la cías. Importadora Pino S.A. Importpino; Creditos y Promociones Crediprom S.A.; Chinamotors S.A.

15

Maulme							
Isabel Jurado Estrada de Pino	Ecuatoriana	20.130	143	73	20.346	\$20.346	9.13%
Alvaro Ernesto Pino Arroba	Ecuatoriano	24.860	286	90	25.236	\$25.236	11.33%
Daniel Alfredo Pino Arroba	Ecuatoriano	24.860	286	90	25.236	\$25.236	11.33%
Jose Fernando Pino Arroba	Ecuatoriano	24.860	286	90	25.236	\$25.236	11.33%
<b>TOTAL</b>		<b>220.000</b>	<b>2.000</b>	<b>800</b>	<b>222.800</b>	<b>\$222.800,00</b>	<b>100%</b>

1 **QUINTA: DOCUMENTOS HABILITANTES.-**

2 Sírvase usted, señor Notario, agregar al protocolo  
3 lo respectivo a fin de que queden formando parte  
4 integrante de esta escritura, lo siguientes documentos: **CUATRO. UNO.** Nombramientos inscritos  
5 de los representantes legales de las compañías  
6 intervinientes. **CUATRO. DOS.** Copias de  
7 cédula y certificados de votación de los representantes  
8 legales de las compañías intervinientes.  
9 **CUATRO. TRES.** Copias certificadas de las actas  
10 de Juntas Generales Extraordinarias de accionistas de **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO;**  
11 **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.,** y **CHINAMOTORS S.A.** celebradas  
12 el día primero de junio de dos mil nueve. **CUATRO. CUATRO.** Los Balances Generales de  
13 **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**  
14 **CHINAMOTORS S.A.,** cerrados al día primero de



1 mayo de dos mil nueve, así como el Balance de  
2 Fusión de las compañías que se fusionan. **SEX-**  
3 **TA: AUTORIZACIÓN.-** Deje constancia, señor  
4 Notario, que la Abogada María de Lourdes Pino  
5 Arroba queda autorizada para que, a nombre de  
6 **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CRE-**  
7 **DITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., y**  
8 **CHINAMOTORS S.A.,** gestione la aprobación e  
9 inscripción de esta escritura y realice cuantos  
10 trámites legales fueren menester para su cabal  
11 eficacia. (Firmado) Abogada María de Lourdes  
12 Pino Arroba.- Registro número doce mil seis-  
13 cientos catorce.- **HASTA AQUÍ LA MINUTA** que  
14 queda elevada a escritura pública.- Quedan  
15 agregados para que formen parte integrante de  
16 esta escritura los siguientes documentos: los  
17 nombramientos de los representantes de las  
18 compañías Créditos y Promociones Crediprom  
19 S.A.; Chinamotors S.A. e Importadora Pino S.A.  
20 Importpino; Copias certificadas de las Actas de  
21 Junta General Universal y Extraordinaria de las  
22 compañías Crediprom S.A.; Chinamotors S.A. e  
23 Importadora Pino S.A. Importpino, de fecha pri-  
24 mero de junio del dos mil nueve; Balances gene-  
25 rales de las compañías Crediprom S.A.; China-  
26 motors S.A. e Importadora Pino S.A. Importpino;  
27 y demás documentos pertinentes que perfeccio-  
28 nen la validez de esta escritura. **LEIDA** esta es-



**EXPEDIENTE DEL  
ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA "IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO",  
CELEBRADA EL DÍA 1 DE JUNIO DE 2009**

En la ciudad de Guayaquil, al 1 de junio de 2009, a las diez horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en Boyacá #642 y Padre Solano, se reúnen los accionistas de Importadora Pino S.A. Importpino, a saber: Alberto Pino Maulme, por sus propios derechos, propietario de 65.120 acciones; Alvaro Pino Icaza, por sus propios derechos, propietario de 40.040 acciones; Enrique Pino Maulme, por sus propios derechos, propietario de 20.130 acciones; Isabel Jurado de Pino, por sus propios derechos, propietario de 20.130 acciones; Alvaro Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 24.860 acciones; Daniel Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 24.860 acciones; y, Fernando Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 24.860 acciones. Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América (US \$1,00) cada una, y se encuentran pagadas en su totalidad.

Preside la sesión y actúa como Presidente de la Junta, el señor Ing. Alvaro Pino Icaza, y como Secretario el señor Fernando Pino Arroba. Se elabora la lista de asistentes y comprobado que se encuentran presentes los accionistas que representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía que es de doscientos veinte mil, 00/100 dólares de los Estados Unidos de América (US \$220.000,00), estos resuelven por unanimidad y con el amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, resuelven por unanimidad constituirse, sin necesidad del requisito de previa convocatoria, en Junta General Universal y Extraordinaria, con el objeto de tratar los siguientes puntos del orden del día:

1. Conocer y resolver sobre la fusión de las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas dos últimas; y,
2. Conocer y resolver sobre el aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía.

El Secretario de la Junta informa que se encuentran presentes todos los accionistas de la compañía. Acto seguido, el Presidente declara instalada la sesión y procede al tratar el primer punto del orden del día, esto es, la fusión de las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas dos últimas.

Toma la palabra el señor Fernando Pino Arroba y manifiesta que como es de conocimiento de los demás accionistas, debido a la íntima relación existente entre las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. en el aspecto administrativo así como en la similitud de sus objetos sociales y complemento en sus actividades mercantiles, resulta conveniente a los intereses de la compañía su fusión con las compañías CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas, por lo que propone a la Junta analizar esta posibilidad.

La Junta conoce la propuesta presentada por el señor Fernando Pino Arroba, y luego de la deliberación correspondiente, resuelve por unanimidad:

1. Aprobar la fusión por absorción de las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A., siendo la primera la sociedad absorbente y las dos siguientes las absorbidas.
2. Aprobar que la absorbente asuma, como consecuencia de la fusión por absorción, la totalidad del activo a valor presente y del pasivo de las compañías absorbidas, adquiriendo aquella las responsabilidades de un liquidador respecto de los acreedores y deudores de las compañías absorbidas.
3. Aprobar los balances finales y consolidados de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, cerrados al 31 de mayo de 2009.
4. Que los actuales accionistas de las absorbidas pasen a ser accionistas de la absorbente, recibiendo acciones liberadas emitidas por ésta, en proporción a sus participaciones en aquélla.



- Autorizar al representante legal de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO para que suscriba la escritura pública de fusión por absorción según lo dispuesto por esta Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas, a cuyo efecto se aprobaron los balances presentados a esta Junta, sin perjuicio de facultarlo expresamente para que convenga o determine, según su mejor criterio las condiciones o términos adicionales que fueren menester para perfeccionar a la mayor brevedad posible los acuerdos aquí adoptados.
- Que la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO continúe rigiéndose por su estatuto social, y únicamente se modificará su estatuto social en el artículo relativo al capital de la compañía.

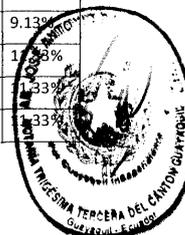
A continuación, el Presidente dispone que se proceda a tratar sobre el segundo punto del orden del día, esto es, el aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía.

Toma la palabra Alvaro Pino Icaza quien expresa que como consecuencia de la fusión por absorción resulta, se debe aumentar el capital de la compañía, de tal manera que el capital actual de doscientos veinte mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$220.000,00) sea aumentado en la suma de DOS MIL OCHOCIENTOS dólares de los Estados Unidos de América (US \$2.800,00), que corresponden individualmente la cantidad de US \$2000,00 de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., y US \$800,00 de CHINAMOTORS S.A., mediante la emisión de dos mil ochocientas nuevas acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, a favor de los accionistas de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., Y CHINAMOTORS S.A., por lo tanto, el capital del IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO quedará elevado a la suma de DOSCIENTOS VEINTIDOS MIL OCHOCIENTOS dólares de los Estados Unidos de América (US \$222.800,00), representado en doscientos veintidós mil ochocientas acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. Alvaro Pino Icaza expresa, además, que una vez aprobado el aumento de capital de la compañía, se deberá reformar el artículo Quinto del estatuto social, en lo referente al capital.

La Junta luego de conocer la propuesta presentada por Alvaro Pino Icaza y de la correspondiente deliberación, decide por unanimidad:

- Aumentar el capital de la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO de la manera propuesta por Alvaro Pino Icaza, esto es, en la suma de dos mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de dos mil ochocientas nuevas acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, con lo cual el capital de la compañía será de doscientos veintidós mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US \$222.800,00), dividido en doscientos veintidós mil ochocientas acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.
- Todos los accionistas de las absorbidas han decidido ejercer su derecho de permanecer en la compañía fusionada, por lo que todos se encuentran conformes con la fusión.
- Que las acciones con motivo del presente aumento de capital serán emitidas a favor de los accionistas de las absorbidas, en proporción a sus participaciones en ésta, de modo que el cuadro accionario de la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO quedará conformado de la siguiente manera:

Accionistas	ANTES DE FUSION			LUEGO DE FUSION		
	# de Acciones IMPORTPINO	# de Acciones CREDIPROM	# de Acciones CHINAMOTORS	# de Acciones IMPORTPINO	Capital IMPORTPINO	%
Alberto Enrique Pino Maulme	65.120	571	237	65.928	\$65.928	29.59%
Alvaro Gabriel Pino Icaza	40.040	285	146	40.471	\$40.471	18.16%
Enrique Gabriel Pino Maulme	20.130	143	74	20.347	\$20.347	9.13%
Isabel Jurado Estrada de Pino	20.130	143	73	20.346	\$20.346	9.13%
Alvaro Ernesto Pino Arroba	24.860	286	90	25.236	\$25.236	11.33%
Bartolomé Alfredo Pino Arroba	24.860	286	90	25.236	\$25.236	11.33%
Jose Fernando Pino Arroba	24.860	286	90	25.236	\$25.236	11.33%



TOTAL	220.000	2.000	800	222.800	\$222.800,00	100%
-------	---------	-------	-----	---------	--------------	------

4. En lo referente a la reforma del estatuto social de la compañía, la Junta decide por unanimidad reformar el artículo Quinto, el mismo que dirá:

**"ARTICULO QUINTO: CAPITAL AUTORIZADO Y SUSCRITO.-** El capital autorizado será de cuatrocientos cuarenta y cinco mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América. El capital suscrito de la sociedad es de DOSCIENTOS VEINTIDOS MIL OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US \$222.800,00), dividido en doscientas veintidós mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas de la cero cero cero cero cero uno a la doscientos veintidós mil ochocientos inclusive. Los Títulos de las acciones serán suscritos por el Gerente General de la compañía y a falta de este, podrán ser suscritos por el Presidente. Cada acción liberada de un dólar dará derecho a un voto en las deliberaciones de la Junta General, las no liberadas, lo darán en proporción a su valor pagado."

No habiendo otro asunto que tratar, se levanta la sesión siendo las 11h30. Para constancia de los cual suscriben la presente acta todos los asistentes a esta sesión.- f) Alvaro Pino Icaza, Presidente de la Junta, accionista; f) Fernando Pino Arroba, Secretario de la Junta, accionista; f) Alberto Pino Maulme, accionista; f) Enrique Pino Maulme, accionista; f) Isabel Jurado Estrada de Pino, accionista f) Alvaro Pino Arroba, accionista; f) Daniel, Pino Arroba, accionista.

CERTIFICO: Que la presente acta es fiel copia de su original que reposa en el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas de la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, al cual me remito en caso de ser necesario.- Guayaquil, junio 1 de 2009.-

  
**Fernando Pino Arroba**  
**SECRETARIO**



**LISTA DE ASISTENTES A LA  
JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA "IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO",  
CELEBRADA EL DÍA 1 DE JUNIO DE 2009**

**CAPITAL SUSCRITO:** US \$220.000,00  
**CAPITAL PAGADO:** US \$220.000,00  
**CANTIDAD DE ACCIONES:** 220.000

Accionista	# acciones	%	Valor
Alberto Enrique Pino Maulme	65.120	29,600%	\$ 65.120,00
Alvaro Gabriel Pino Icaza	40.040	18,200%	\$ 40.040,00
Enrique Gabriel Pino Maulme	20.130	9,150%	\$ 20.130,00
Isabel Victoria Jurado Estrada de Pino	20.130	9,150%	\$ 20.130,00
Álvaro Ernesto Pino Arroba	24.860	11,300%	\$ 24.860,00
Daniel Alfredo Pino Arroba	24.860	11,300%	\$ 24.860,00
Jose Fernando Pino Arroba	24.860	11,300%	\$ 24.860,00
<b>TOTAL</b>	<b>220.000</b>	<b>100,000%</b>	<b>\$ 220.000,00</b>



Alvaro Pino Icaza  
Presidente de la Junta



Fernando Pino Arroba  
Secretario de la Junta



**EXPEDIENTE DEL  
ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA "CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.",  
CELEBRADA EL DÍA 1 DE JUNIO DE 2009**

En la ciudad de Guayaquil, al 1 de junio de 2009, a las catorce horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en Boyacá #642 y Padre Solano, se reúnen los accionistas de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., a saber: Alberto Pino Maulme, por sus propios derechos, propietario de 571 acciones; Alvaro Pino Icaza, por sus propios derechos, propietario de 285 acciones; Enrique Pino Maulme, por sus propios derechos, propietario de 143 acciones; Isabel Jurado de Pino, por sus propios derechos, propietario de 143 acciones; Alvaro Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 286 acciones; Daniel Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 286 acciones; y, Fernando Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 286 acciones. Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América (US \$1.00) cada una, y se encuentran pagadas en su totalidad.

Presidente la sesión y actúa como Presidente de la Junta, el señor Alberto Pino Jiménez y como Secretario, el señor Fernando Pino Arroba. Se elabora la lista de asistentes y comprobado que se encuentran presentes los accionistas que representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía que es de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$2000.00), estos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, resuelven por unanimidad constituirse, sin necesidad del requisito de previa convocatoria, en Junta General Universal y Extraordinaria, con el objeto de tratar el siguiente y único punto del orden del día:

1. Conocer y resolver sobre la fusión de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas dos últimas.

El Secretario de la Junta informa que se encuentran presentes todos los accionistas de la compañía. Acto seguido, el Presidente declara instalada la sesión y procede al tratar el único punto del orden del día, esto es, la fusión de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas dos últimas.

Toma la palabra el señor Alvaro Pino Icaza manifiesta que como es de conocimiento de los demás accionistas, debido a la íntima relación existente entre las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. en el aspecto administrativo así como en la similitud de sus objetos sociales y complemento en sus actividades mercantiles, resulta conveniente a los intereses de la compañía su fusión con las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO Y CHINAMOTORS S.A. por absorción de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, por lo que propone a la Junta analizar esta posibilidad.



La Junta conoce la propuesta presentada por el señor Alvaro Pino Icaza, y luego de la deliberación correspondiente, resuelve por unanimidad:

1. Aprobar la disolución de la compañía CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. que se fusionará con IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO Y CHINAMOTORS S.A., siendo MPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINOLA compañía absorbente.
2. Aprobar la fusión por absorción de las compañías MPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO., CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.y CHINAMOTORS S.A., siendo la primera la sociedad absorbente y las dos últimas las absorbidas.
3. Aprobar el traspaso de la totalidad del activo a valor presente y del pasivo de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. a favor de la compañía absorbente, adquiriendo ésta las responsabilidades de un liquidador respecto de los acreedores y deudores de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.
4. Aprobar los balances finales y consolidados de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., cerrados al 31 de mayo de 2009.
5. Que los actuales accionistas de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A pasen a ser accionistas de la Absorbente, recibiendo acciones liberadas emitidas por ésta, en proporción a sus participaciones en aquélla.
6. Autorizar a los representantes legales de CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. para que suscriban la escritura pública de fusión por absorción según lo dispuesto por esta Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas, a cuyo efecto se aprobaron los balances presentados a esta Junta, sin perjuicio de facultarlo expresamente para que convenga o determine, según su mejor criterio las condiciones o términos adicionales que fueren menester para perfeccionar a la mayor brevedad posible los acuerdos aquí adoptados.

No habiendo otro asunto que tratar, se levanta la sesión siendo las 15h30. Para constancia de los cual suscriben la presente acta todos los asistentes a esta sesión. f) Alberto Pino Jiménez, Presidente de la Junta; f) Fernando Pino Arroba, Secretario de la Junta, accionista; f) Alberto Pino Maulme, accionista; f) Alvaro Pino Icaza, accionista; f) Enrique Pino Maulme, accionista; f) Isabel Jurado Estrada de Pino, accionista; f) Alvaro Pino Arroba, accionista; f) Daniel Pino Arroba, accionista.

CERTIFICO: Que la presente acta es fiel copia de su original que reposa en el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas de la compañía CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., al cual me remito en caso de ser necesario.- Guayaquil, junio 1 de 2009.-



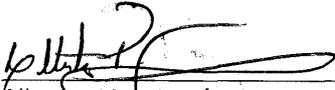
**Fernando Pino Arroba**  
**SECRETARIO**



**LISTA DE ASISTENTES DE LA  
JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA "CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.",  
CELEBRADA EL DÍA 1 DE JUNIO DE 2009**

**CAPITAL SUSCRITO:** US \$2.000,00  
**CAPITAL PAGADO:** US \$2.000,00  
**CANTIDAD DE ACCIONES:** 2000

<b>Accionista</b>	<b># acciones</b>	<b>%</b>	<b>Valor</b>
Alberto Enrique Pino Maulme	571	28,550%	\$ 571,00
Alvaro Gabriel Pino Icaza	285	14,250%	\$ 285,00
Enrique Gabriel Pino Maulme	143	7,150%	\$ 143,00
Isabel Victoria Jurado Estrada de Pino	143	7,150%	\$ 143,00
Álvaro Ernesto Pino Arroba	286	14,300%	\$ 286,00
Daniel Alfredo Pino Arroba	286	14,300%	\$ 286,00
Jose Fernando Pino Arroba	286	14,300%	\$ 286,00
	<b>2000</b>	<b>100%</b>	<b>\$2000</b>

  
 Alberto Pino Jiménez  
**Presidente de la Junta**

  
 Fernando Pino Arroba  
**Secretario de la Junta**



**EXPEDIENTE DEL  
ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA "CHINAMOTORS S.A.",  
CELEBRADA EL DÍA 1 DE JUNIO DE 2009**

En la ciudad de Guayaquil, al 1 de junio de 2009, a las dieciséis horas, en las oficinas de la compañía ubicadas en Boyacá #642 y Padre Solano, se reúnen los accionistas de CHINAMOTORS S.A., a saber: Alberto Pino Maulme, por sus propios derechos, propietario de 237 acciones; Alvaro Pino Icaza, por sus propios derechos, propietario de 146 acciones; Enrique Pino Maulme, por sus propios derechos, propietario de 74 acciones; Isabel Jurado de Pino, por sus propios derechos, propietario de 73 acciones; Alvaro Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 90 acciones; Daniel Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 90 acciones; y, Fernando Pino Arroba, por sus propios derechos, propietario de 90 acciones. Todas las acciones son ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos de América (US \$1,00) cada una, y se encuentran pagadas en su totalidad.

Presidente la sesión y actúa como Presidente de la Junta, el señor Fernando Pino Arroba y como Secretario, el señor Alberto Pino Jiménez. Se elabora la lista de asistentes y comprobado que se encuentran presentes los accionistas que representan la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía que es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US \$800.00), estos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías, resuelven por unanimidad constituirse, sin necesidad del requisito de previa convocatoria, en Junta General Universal y Extraordinaria, con el objeto de tratar el siguiente y único punto del orden del día:

1. Conocer y resolver sobre la fusión de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas dos últimas.

El Secretario de la Junta informa que se encuentran presentes todos los accionistas de la compañía. Acto seguido, el Presidente declara instalada la sesión y procede al tratar el único punto del orden del día, esto es, la fusión de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. por absorción de éstas dos últimas.

Toma la palabra el señor Alvaro Pino Icaza manifiesta que como es de conocimiento de los demás accionistas, debido a la íntima relación existente entre las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A. en el aspecto administrativo así como en la similitud de sus objetos sociales y complemento en sus actividades mercantiles, resulta conveniente a los intereses de la compañía su fusión con las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, y CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. por absorción de IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, por lo que propone a la Junta analizar esta posibilidad.

La Junta conoce la propuesta presentada por el señor Alvaro Pino Icaza, y luego de la deliberación correspondiente, resuelve por unanimidad:



1. Aprobar la disolución de la compañía CHINAMOTORS S.A. que se fusionará con IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, y CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A., siendo IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO la compañía absorbente.
2. Aprobar la fusión por absorción de las compañías IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. y CHINAMOTORS S.A., siendo la primera la sociedad absorbente y las dos últimas las absorbidas.
3. Aprobar el traspaso de la totalidad del activo a valor presente y del pasivo de CHINAMOTORS S.A. a favor de la compañía absorbente, adquiriendo ésta las responsabilidades de un liquidador respecto de los acreedores y deudores de CHINAMOTORS S.A.
4. Aprobar los balances finales y consolidados de CHINAMOTORS S.A., cerrados al 31 de mayo de 2009.
5. Que los actuales accionistas de CHINAMOTORS S.A. pasen a ser accionistas de la Absorbente, recibiendo acciones liberadas emitidas por ésta, en proporción a sus participaciones en aquélla.
6. Autorizar al representante legal de CHINAMOTORS S.A. para que suscriba la escritura pública de fusión por absorción según lo dispuesto por esta Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas, a cuyo efecto se aprobaron los balances presentados a esta Junta, sin perjuicio de facultarlo expresamente para que convenga o determine, según su mejor criterio las condiciones o términos adicionales que fueren menester para perfeccionar a la mayor brevedad posible los acuerdos aquí adoptados.

No habiendo otro asunto que tratar, se levanta la sesión siendo las 17h30. Para constancia de los cual suscriben la presente acta todos los asistentes a esta sesión. f) Fernando Pino Arroba, Presidente de la Junta, accionista; f) Alberto Pino Jiménez, Secretario de la Junta; f) Alberto Pino Maulme, accionista; f) Alvaro Pino Icaza, accionista; f) Enrique Pino Maulme, accionista; f) Isabel Jurado Estrada de Pino, accionista; f) Alvaro Pino Arroba, accionista; f) Daniel Pino Arroba, accionista.

CERTIFICO: Que la presente acta es fiel copia de su original que reposa en el Libro de Actas de Juntas Generales de Accionistas de la compañía CHINAMOTORS S.A., al cual me remito en caso de ser necesario.- Guayaquil, junio 1 de 2009.-



  
Alberto Pino Jiménez  
SECRETARIO



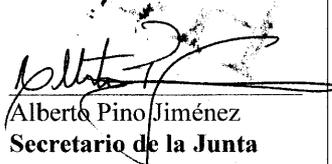
**LISTA DE ASISTENTES A LA  
JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS  
DE LA COMPAÑÍA "CHINAMOTORS S.A.",  
CELEBRADA EL DÍA 1 DE JUNIO DE 2009**

**CAPITAL SUSCRITO:** US \$800,00  
**CAPITAL PAGADO:** US \$800,00  
**CANTIDAD DE ACCIONES:** 800

Accionista	# acciones	%	Valor
Alberto Enrique Pino Maulme	237	29,625%	\$ 237,00
Enrique Gabriel Pino Maulme	74	9,250%	\$ 74,00
Isabel Victoria Jurado Estrada de Pino	73	9,125%	\$ 73,00
Alvaro Gabriel Pino Icaza	146	18,250%	\$ 146,00
Álvaro Ernesto Pino Arroba	90	11,250%	\$ 90,00
Daniel Alfredo Pino Arroba	90	11,250%	\$ 90,00
Jose Fernando Pino Arroba	90	11,250%	\$ 90,00
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>	<b>\$800</b>



Fernando Pino Arroba  
**Presidente de la Junta**



Alberto Pino Jiménez  
**Secretario de la Junta**



**Chinamotors S.A.**  
**Balance General**  
a Mayo 31, 2009  
May 31, 09

ACTIVO

Activo Corriente

10 · Caja Banco	
1021 · Caja General	50.00
Total 10 · Caja Banco	50.00
Otros Activos corrientes	
12 · Rentas por Cobrar	
1207 · Credito Tributario	127.50
1208 · IVA Pagado	1,114.41
1209 · Impuesto a la Renta Anticipado	375.32
1210 · Ret. Fuente Recibidas 2%	1,010.94
Total 12 · Rentas por Cobrar	2628.17
Total Activo Corriente	2678.17

16 · Activo Fijo

1601 · Equipos y Herramientas 327.00

1801 · Depositos en Garantia 500.00

TOTAL ACTIVO 3,505.17

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Pasivo Corto Plazo

20 · Cuentas por Pagar	1,166.37
2001 · Sobregiros Bancarios	812.28
Total Cuentas por pagar y Sobregiros	1978.65

Otros Pasivos Corrientes

21 · Impuestos por Pagar	
2111 · IVA Cobrado	1,245.44
2113 · Renta por Pagar	101.18
2114 · IVA Retenido por Pagar	82.23
Total 21 · Impuestos por Pagar	1428.85

23 · Beneficios por Pagar

2310 · XIII Sueldo	504.62
2311 · XIV Sueldo	212.60
2312 · Fondo de Reserva	511.94
2313 · Aportes Individual (IESS)	118.04
2315 · Aporte Patronal SECAP IECE	90.03
2316 · Vacaciones	1,089.40
2318 · Liquidaciones x Pagar Personal	67.84
Total 23 · Beneficios por Pagar	2594.47

24 · Otras Cuentas por Pagar

2406 · Importpino S.A.	3.18
2414 · FALTANTES- SOBRANTES DE CAJA	1.10



**Chinamotors S.A.**  
**Balance General**  
a Mayo 31, 2009

	May 31, 09
2413 · Gastos de Gestion	365.10
2403 · Crediprom	67.37
2412 · Multas y Atrasos	<u>684.69</u>
Total 24 · Otras Cuentas por Pagar	<u>1121.44</u>
Total Pasivos Corto Plazo	7123.41
Pasivo Largo Plazo	
29 · Deuda a Largo Plazo	
2901 · Reserva por Desahucio	345.52
2902 · Reserva por Incobrables	<u>287.21</u>
Total 29 · Deuda a Largo Plazo	<u>632.73</u>
Total Pasivo	7,756.14
Patrimonio	
33 · Capital	800.00
35 · Reservas	
3501 · Reserva Legal	<u>1,560.77</u>
Total 35 · Reservas	1560.77
32 · Ejercicios Anteriores	
3202 · Utilidades Acumuladas	<u>900.39</u>
Total 32 · Ejercicios Anteriores	900.39
36. Resultado a Mayo 2009	<u>-7,512.13</u>
Total Patrimonio	<u>-4250.97</u>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <b><u>3,505.17</u></b>

  
ING. FERNANDO PINO A.  
GERENTE GENERAL

  
ING. SONIA GRIJALVA  
CONTADORA



**Creditos y Promociones Crediprom S.A.**  
**Balance General**

a Mayo 31, 2009  
May 31, 09

ACTIVO

Activo Corriente

10 · Caja Banco	
1016 · Produbanco	486.25
1027 · Caja Sra Sofia	50.00
1031 · Vouchers	<u>862.92</u>
Total 10 · Caja Banco	1,399.17

11 · Cuentas por Cobrar	59,872.92
-------------------------	-----------

Otros Activos Corrientes

12 · Rentas por Cobrar	
1210 · Impuesto Renta Anticipado	5,680.24
1209 · Ret Fuente Recibidas 2%	3,650.65
1208 · IVA Pagado	1,785.40
1205 · Ret IVA Recibidas 70%	6,365.76
1204 · Ret IVA Recibidas 30%	248.81
1201 · Ret Fuente Recibidas 1%	<u>703.32</u>
Total 12 · Rentas por Cobrar	18,434.18

14 · Otros Activo Corriente

1410 · Especialcorp S.A.	414.92
1409 · CHINAMOTORS S.A.	67.37
1407 · Biosuper S.A.	1,517.46
1404 · Otras Cuentas por Cobrar	315.87
1402 · Cuenta por Cobrar Seguro	<u>2,410.33</u>
Total 14 · Otros Activo Corriente	4,725.95

15 · Inventario	<u>5,892.99</u>
-----------------	-----------------

Total Otros Activos Corrientes	<u>29,053.12</u>
--------------------------------	------------------

Total Activo Corriente	90,325.21
------------------------	-----------

16 · Activo Fijo

1604 · Vehiculos	3,663.07
1603 · Adecuaciones	832.56
1602 · Equipos de Computacion	8,151.92
1601 · Muebles, Enseres y Eq. Oficina	3,598.62
1690 · Activos Varios	<u>878.81</u>

Total 16 · Activo Fijo	17,124.98
------------------------	-----------

Otros Activos

1702 · Diferido-Adec.de Oficinas/Serma	9,546.77
1701 · Provision Compra de Oficina	21,106.98
1708 · Depositos	<u>6,211.30</u>

Total Otros Activos	<u>36,865.05</u>
---------------------	------------------

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>144,315.24</u></b>
---------------------	--------------------------



**Creditos y Promociones Crediprom S.A.**  
**Balance General**  
a Mayo 31, 2009  
May 31, 09

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Pasivo Corto Plazo

20 · Cuentas por Pagar	22,100.53
2001 · Sobregiros Bancarios	<u>941.00</u>
<b>Total Pasivo Corto Plazo</b>	<b>23,041.53</b>

Otros Pasivos Corto Plazo

21 · Impuestos por Pagar	
2110 · IVA Cobrado	1,309.67
2113 · Renta por Pagar	440.77
2114 · IVA Retenido por Pagar	<u>620.03</u>
<b>Total 21 · Impuestos por Pagar</b>	<b>2,370.47</b>

24 · Otras Cuentas por Pagar

2411 · Gastos de Gestión	698.42
2410 · Biosuper	881.02
2408 · Larvafina	74.60
2402 · Multas y Atrasos	617.73
2403 · Faltante - Sobrantes de Caja	674.54
2405 · ImportPino	<u>85,663.15</u>

**Total 24 · Otras Cuentas por Pagar** 88,609.46

**Total Pasivos Corto Plazo** 114,021.46

Pasivo Largo Plazo

29 · Deuda a Largo Plazo	
2902 · Reserva por Incobrables	<u>1,531.67</u>
<b>Total 29 · Deuda a Largo Plazo</b>	<b>1,531.67</b>

**Total Pasivo** 115,553.13

Patrimonio

33 · Capital Pagado	2,000.00
35 · Aportes a Futuras Capitalizaciones	105,000.00
3201 · Perdidas anteriores	-120,125.43
Resultado a Mayo 2009	<u>41,887.54</u>
<b>Total Patrimonio</b>	<b>28,762.11</b>

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**144,315.24**



*[Handwritten Signature]*  
ING. FERNANDO PINO A.  
GERENTE GENERAL

*[Handwritten Signature]*  
ING. SONIA GRIJALVA  
CONTADORA



Importadora Pino S.A. IMPORTPINO

Balance General

a Mayo 31, 2009

May 31, 09

ACTIVO

Activo Corriente

10 · Caja Banco	
1018 · Produbanco Ahorros	3,737.49
1016 · Banco Produbanco	1,279.99
1015 · Banco Pichincha	1,084.95
1025 · Caja Matriz Nueva	599.00
1024 · Caja General	393.00
Total 10 · Caja Banco	<u>7,094.43</u>

11 · Cuentas por Cobrar	353,674.41
-------------------------	------------

Otros Activos Corrientes

19 · Importaciones en Tránsito	256.88
--------------------------------	--------

12 · Rentas por Cobrar

1210 · Ret. Fuente Recibidas 2%	16,470.75
1201 · Ret. Fuente Recibidas 1%	18,186.00
1204 · Ret. Iva Recibidas 30%	319.64
1207 · Crédito Tributario	2,580.02
1208 · IVA Pagado	37,830.74

Total 12 · Rentas por Cobrar	<u>75,387.15</u>
------------------------------	------------------

1303 · Anticipo Independientes	1,035.61
--------------------------------	----------

14 · Otros Activos Corrientes

1432 · Saldo trámite 153372	4,995.95
1425 · Saldo trámite 148322	1,066.46
1414 · JOSE MEJIA SALAZAR	527.20
1408 · Biosuper S.A.	500.00
1407 · Chinamotors	3.18
1406 · Crediprom S.A.	85,663.15
1404 · Daniel Pino Arroba	410.66
1402 · Cuenta por Cobrar Seguro	2,314.58

Total 14 · Otros Activos Corrientes	<u>95,481.18</u>
-------------------------------------	------------------

15 · Inventario	<u>652,381.52</u>
-----------------	-------------------

Total Activo Corriente	<u>1,185,311.18</u>
------------------------	---------------------

16 · Activo Fijo

1607 · Equipos y Herramientas	4,428.30
1606 · Software	0.07
1605 · Maquinarias y Equipos	2,560.00
1604 · Vehículos	18,934.05
1603 · Propiedades	252,706.68
1601 · Muebles y Enseres	10,108.58
1602 · Equipos de Computación	8,854.48
1690 · Activos Varios	541.00



Importadora Pino S.A. IMPORTPINO

Balance General

a Mayo 31, 2009

May 31, 09

1699 · Depreciacion Acumulada	-57,721.71	
Total 16 · Activo Fijo	<u>240,411.45</u>	
<b>Otros Activos</b>		
17 · Diferido		
1706 · Adecua.y Mejoras Bod.California	4,340.00	
1705 · Adecuac. y Mejoras Local Boyaca	4,000.00	
1704 · Adecuaciones Oficina/Sermanti	<u>16,130.05</u>	
Total 17 · Diferido	<u>24,470.05</u>	
1801 · Depositos en Garantia	<u>2,189.96</u>	
Total Otros Activos	<u>26,660.01</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1,452,382.64</u></b>	<b>0.00</b>

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo

Pasivo Corto Plazo

20 · Cuentas por Pagar	7,841.51
2001 · Sobregiros Bancarios	<u>6,212.43</u>
Total Cuentas por pagar y Sobregiros	<u>14,053.94</u>

Otros Pasivos Corrientes

27 · Operaciones Factoring	
2735 · Operacion 2020027360000	11,665.00
2734 · Operacion 2020027319000	8,855.00
2733 · Operacion 2020027148000	9,303.31
2732 · Tramite 153372	8,759.99
2731 · Operacion 2020026935000	10,200.00
2729 · Operacion 2020026376000	8,504.43
2728 · Operacion 2020026199000	22,345.79
2727 · Operacion 2020026023000	4,435.27
2726 · Operacion 2020025833000	7,094.06
2725 · Tramite 148322	<u>697.28</u>
Total 27 · Operaciones Factoring	<u>91,860.13</u>

22 · Provision a Import. en Transito	95,488.24
25 · Gastos de Gestion	5,747.32

21 · Impuestos por Pagar	
2111 · IVA Cobrado	37,033.89
2113 · Renta por Pagar	588.93
2114 · IVA Retenido por Pagar	388.97
2115 · Renta Personal	<u>3.50</u>
Total 21 · Impuestos por Pagar	<u>38,015.29</u>

23 · Beneficios por Pagar	
2318 · Liquidaciones x Pagar Personal	931.07
2310 · XIII Sueldo	<u>1,741.55</u>



**Importadora Pino S.A. IMPORTPINO**  
**Balance General**  
**a Mayo 31, 2009**

	<u>May 31, 09</u>
2311 · XIV Sueldo	616.54
2312 · Fondo de Reserva	1,257.28
2313 · Aportes Individual (IESS)	460.80
2314 · IESS Prestamo Quirografario	142.35
2315 · Aporte Patronal SECAP IECE	257.35
2316 · Vacaciones	6,942.79
<b>Total 23 · Beneficios por Pagar</b>	<b>12,349.73</b>
<b>24 · Otras Cuentas por Pagar</b>	
2421 · Comisiones por pagar	2,059.00
2420 · Camreal	402.08
2419 · Gambicorp	1,621.21
2416 · ESPECIALCORP S.A.	1,525.71
2415 · Partidas Conciliatorias Caja	275.65
2413 · Biofina S.A.	160,800.50
2412 · BIOSUPER S.A.	170,558.28
2410 · Gestiones de Cobranzas	7,771.12
2409 · Larvafina S.A.	34,155.74
2407 · Banco Internacional	396.45
2402 · Multas y Atrasos	2,502.17
2403 · Faltante - Sobrantes de Caja	-56.14
<b>Total 24 · Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>382,011.77</b>
<b>Total Pasivo Corto Plazo</b>	<b>639,526.42</b>
<b>Pasivo Largo Plazo</b>	
<b>29 · Deuda Largo Plazo</b>	
2910 · Reserva por Desahucio	1,090.42
2907 · Prestamos Accionistas	432,698.48
2905 · Inmobeta Capital	164,081.00
2904 · Intereses Bancarios	120.84
2903 · Prestamos bancarios	2,919.95
2999 · Reserva Cuentas Incobrables	14,021.41
<b>Total 29 · Deuda Largo Plazo</b>	<b>614,932.10</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,254,458.52</b>
<b>Patrimonio</b>	
<b>33 · Capital Pagado</b>	
3308 · Isabel Jurado Estrada	20,130.00
3307 · Enrique Pino Maulme	20,130.00
3306 · Fernando Pino Arroba	24,860.00
3305 · Daniel Pino Arroba	24,860.00
3304 · Alvaro Pino Arroba	24,860.00
3303 · Alvaro Pino Ycaza	40,040.00
3301 · Alberto Pino Maulme	65,120.00
<b>Total 33 · Capital Pagado</b>	<b>220,000.00</b>
34 · Aportes a Futura Capitalizacion	4,141.16
<b>35 · Reservas</b>	
3502 · Reserva de Capital	1,985.53



Importadora Pino S.A. IMPORTPINO  
Balance General

a Mayo 31, 2009

May 31, 09

3501 · Reserva Legal	6,130.70
Total 35 · Reservas	8,116.23
32 · Ejercicios Anteriores	
3202 · Utilidades Acumuladas	12,257.41
Resultado a Mayo 2009	-46,590.68
Total Patrimonio	197,924.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,452,382.64</u>



ING. FERNANDO PINO A.  
GERENTE GENERAL



ING. SONIA GRIJALVA  
CONTADORA



# BALANCE CONSOLIDADO al 31-may-09

Importpino-Crediprom-Chinamotors

## ACTIVO

10. Caja Bancos		
1018 · Produbanco Ahorros	3,737.49	
1016 · Banco Produbanco	1,766.24	
1015 · Banco Pichincha	1,084.95	
1025 · Caja Matriz Nueva	599.00	
1031. Vouchers	862.92	
1024 · Caja General	493.00	
<b>TOTAL</b>		<b>8,543.60</b>
11. Cuentas por Cobrar	413,547.33	
<b>TOTAL</b>		<b>413,547.33</b>
19. Importaciones en transito	256.88	
<b>TOTAL</b>		<b>256.88</b>
12. Rentas por Cobrar		
1210 · Ret. Fuente Recibidas 2%	21,132.34	
1201 · Ret. Fuente Recibidas 1%	18,889.32	
1204 · Ret. Iva Recibidas 30%	568.45	
1207 · Credito Tributario	2,707.52	
1208 · IVA Pagado	40,730.55	
1205. Ret. IVA recibidas 70%	6,365.76	
1210. Impto. Renta Anticipado	6,055.56	
<b>TOTAL</b>		<b>96,449.50</b>
13. Anticipos		
1303 · Anticipo Independientes	1,035.61	
<b>TOTAL</b>		<b>1,035.61</b>
14. Otros Activos Corrientes		
1432 · Saldo tramite 153372	4,995.95	
1425 · Saldo tramite 148322	1,066.46	
1414 · JOSE MEJIA SALAZAR	527.20	
1408 · Biosuper S.A.	2,017.46	
1404 · Daniel Pino Arroba	410.66	
1402 · Cuenta por Cobrar Seguro	4,724.91	
1410 · Especialcorp S.A.	414.92	
1404 · Otras Cuentas por Cobrar	315.87	
<b>TOTAL</b>		<b>14,473.43</b>
15. Inventario	658,274.51	
<b>TOTAL</b>		<b>658,274.51</b>
16. Activo Fijo		
1607 · Equipos y Herramientas	4,755.30	
1606 · Software	0.07	
1605 · Maquinarias y Equipos	2,560.00	
1604 · Vehiculos	22,597.12	
1603 · Propiedades	252,706.68	
1601 · Muebles y Enseres	13,707.20	
Equipos de Computacion	17,006.40	
1690 · Activos Varios	1,419.81	
1691 · Apreciaciones	832.56	
Depreciacion Acumulada	-57,721.71	
		<b>257,863.43</b>



1706 · Adecua.y Mejoras Bod.California	4,340.00	
1705 · Adecuac. y Mejoras Local Boyaca	4,000.00	
1704 · Adecuaciones Oficina/Sermanti	25,676.82	
1701 · Provision Compra de Oficina	21,106.98	
<b>TOTAL</b>		55,123.80
18. Depositos y Ctas. Por cobrar L/P		
1801 · Depositos en Garantia	8,901.26	
<b>TOTAL</b>		8,901.26
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>1,514,469.35</u></b>

**PASIVO**

20.Cuentas por pagar	31,108.41	
<b>TOTAL</b>		31,108.41
2001. Sobregiros Bancarios	7,965.71	
<b>TOTAL</b>		7,965.71
27. Operaciones Factoring		
2735 · Operacion 2020027360000	11,665.00	
2734 · Operacion 2020027319000	8,855.00	
2733 · Operacion 2020027148000	9,303.31	
2732 · Tramite 153372	8,759.99	
2731 · Operacion 2020026935000	10,200.00	
2729 · Operacion 2020026376000	8,504.43	
2728 · Operacion 2020026199000	22,345.79	
2727 · Operacion 2020026023000	4,435.27	
2726 · Operacion 2020025833000	7,094.06	
2725 · Tramite 148322	697.28	
<b>TOTAL</b>		91,860.13
22. Provision a Import. En transitó	95,488.24	
<b>TOTAL</b>		95,488.24
21 · Impuestos por Pagar		
2111 · IVA Cobrado	39,589.00	
2113 · Renta por Pagar	1,130.88	
2114 · IVA Retenido por Pagar	1,091.23	
2115 · Renta Personal	3.50	
<b>TOTAL</b>		41,814.61
25. Gastos de Gestion	6,810.84	
<b>TOTAL</b>		6,810.84
23 · Beneficios por Pagar		
2318 · Liquidaciones x Pagar Personal	998.91	
2310 · XIII Sueldo	2,246.17	
2311 · XIV Sueldo	829.14	
2312 · Fondo de Reserva	1,769.22	
2313 · Aportes Individual (IESS)	578.84	
2314 · IESS Prestamo Quirografario	142.35	
2315 · Aporte Patronal SECAP IECE	347.38	
2316 · Vacaciones	8,032.19	
<b>TOTAL</b>		14,944.20
24. Cuentas por Pagar		
2421 · Comisiones por pagar	2,059.00	
2420 · Comre	402.08	
2422 · Comre	1,621.21	
2423 · Comre	1,525.71	



2415 · Faltantes /Sobrantes de Caja	619.50	
2413 · Biofina S.A.	160,800.50	
2412 · BIOSUPER S.A.	171,439.30	
2410 · Gestiones de Cobranzas	7,771.12	
2409 · Larvafina S.A.	34,230.34	
2407 · Banco Internacional	396.45	
2402 · Multas y Atrasos	3,804.59	
2408 · Partidas Conciliatorias Caja	275.65	
<b>TOTAL</b>		<b>384,945.45</b>
29. Deuda Largo Plazo		
2910 · Reserva por Desahucio	1,435.94	
2907 · Prestamos Accionistas	432,698.48	
2905 · Inmobeta Capital	164,081.00	
2904 · Intereses Bancarios	120.84	
2903 · Prestamos bancarios	2,919.95	
2904 · Reserva Incobrables	15,840.29	
<b>TOTAL</b>		<b>617,096.50</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,292,034.09</b>

**PATRIMONIO**

33 · Capital Pagado	222,800.00	
<b>TOTAL</b>		<b>222,800.00</b>
34 · Aportes a Futura Capitalizacion	109,141.16	
<b>TOTAL</b>		<b>109,141.16</b>
35. Reservas		
3502 · Reserva de Capital	1,985.53	
3501 · Reserva Legal	7,691.47	
<b>TOTAL</b>		<b>9,677.00</b>
32 · Ejercicios Anteriores	-106,967.63	
<b>TOTAL</b>		<b>-106,967.63</b>
36. Resultado a Mayo/09		-12,215.27
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>222,435.26</b>
<b>TOTAL DE PASIVO+PATRIMONIO</b>		<b><u>1,514,469.35</u></b>

ING. FERNANDO PINO A.  
GERENTE GENERAL

ING. SONIA GRIJALVA  
CONTADORA



Guayaquil, 31 de Octubre de 2006

Señor  
**Fernando Pino Arroba**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General y Universal de Accionistas de la compañía "CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.", en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo a usted para el cargo de **Gerente General** de la compañía, por el período de **cinco años**. En el ejercicio de su cargo, le corresponde a usted **ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual**.

La compañía "**CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**" se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Tercero del cantón Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el 15 de mayo del año 2006 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 8 de Junio de 2006.

Le auguro éxito en sus funciones.

Atentamente,

  
Alberto Pino Jiménez  
Secretario de la Junta

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede, Guayaquil, 31 de Octubre de 2006.



  
**Fernando Pino Arroba**  
Nacionalidad: Ecuatoriano  
C.C # 0911934529



NUMERO DE REPERTORIO: 53.289  
FECHA DE REPERTORIO: 31/oct/2006  
HORA DE REPERTORIO: 13:18

**EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL**  
Certifica: Que con fecha treinta y uno de Octubre del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**, a favor de **FERNANDO PINO ARROBA**, a foja 118.353, Registro Mercantil número 21.551.

ORDEN: 53289  
LEGAL: Silvia Coello  
AMANUENSE: Carlos Lucin  
ANOTACION-RAZON: Zulay Torres

5 9,30  
REVISADO POR:



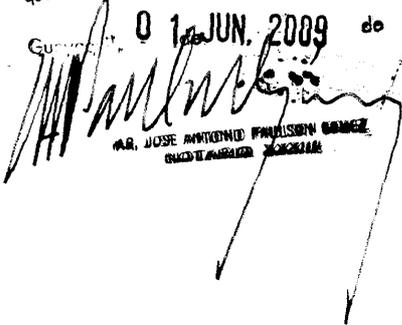
**REGISTRO MERCANTIL**  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

**ABOGADO JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ**  
**NOTARIO TRIGESIMO TERCERO DEL CANTON GUAYAQUIL**

De conformidad con el numeral 5 del Artículo 18 de la Ley Notarial, reformada mediante Decreto Supremo 2386, publicado en el Registro Oficial N9 564 del 12 de Abril de 1970, DOY FE, que la fotocopia precedente.

confrontada de 1 foja(s) es exacta y por tanto es correcta y conforme al documento original que me exhibió y que devolví al interesado.

Guayaquil, 01 JUN. 2009 de

  
AB. JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ  
NOTARIO TRIGESIMO TERCERO



Guayaquil, 10 de abril de 2008

Señor  
**FERNANDO PINO ARROBA**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General y Universal de Accionistas de la compañía "**IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO.**", en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el período de **cinco años**. En el ejercicio de su cargo, le corresponde a usted **ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual.**

La compañía "**TANIZAHUACORP S.A.**" se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Quinto del cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena, el 12 de Enero de 1991, y legalmente inscrita en el Registro de la Propiedad de Guayaquil el 3 de Junio de 1991, y en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 17 de Junio de 1991.

La compañía "**TANIZAHUACORP S.A.**" cambió su denominación social por la de "**IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**" mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Tercero del cantón Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el 29 de Noviembre del 2001 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 5 de Junio de 2002.

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Tercero del cantón Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el 12 de Noviembre del 2007, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 20 de Febrero del 2008, "**IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**" reformó su artículo décimo tercero del Estatuto Social, que trata de la administración de la compañía, estableciendo como nuevos y únicos cargos administrativos a los siguientes: Presidente, Primer Vicepresidente, Segundo Vicepresidente, y Gerente General, quienes ejercerán la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual o conjunta.

Le auguro éxito en sus funciones.

Atentamente,

Maria de Lourdes Pino Arroba  
Secretario de la Junta

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede, Guayaquil, 10 de abril de 2008.



  
**FERNANDO PINO ARROBA**  
Nacionalidad: Ecuatoriano  
C.C # 0911934529



LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
Certifica: que con fecha diecisiete de Abril del dos mil ocho queda  
inscrito el Nombramiento de Gerente General, de la Compañía  
IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, a favor de JOSE  
FERNANDO PINO ARROBA, a foja 42.353, Registro Mercantil  
número 7.671.

ORDEN: 18783



59.30

REVISADO POR:

B.



REGISTRO  
MERCANTIL

AB. TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA

ABOGADO JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ  
NOTARIO TRIGESIMO TERCERO DEL CANTON GUAYAQUIL

De conformidad con el numeral 5 del Artículo  
16 de la Ley Notarial, reformada mediante  
Decreto Supremo 2386, publicado en el  
Registro Oficial N° 564 del 12 de Abril de  
1978, DOY FE, que la fotocopia precedente.

compuesta de 1 (foja) es exacta y por tanto  
está correcta y conforme al documento original  
que se me exhibió y que devolví al interesado.

Guayaquil, 01 JUN. 2008 de

AB. JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ  
NOTARIO XXXIII

Guayaquil, 19 de Diciembre de 2007

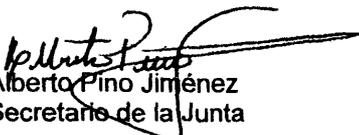
Señor  
**FERNANDO PINO ARROBA**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General y Universal de Accionistas de la compañía **CHINAMOTORS S.A.**, en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo a usted para el cargo de **Presidente** de la compañía, por el período de **cinco años**. En el ejercicio de su cargo, le corresponde a usted **la ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual.**

La compañía **CHINAMOTORS S.A.** se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo Tercero del cantón Guayaquil, abogado José Antonio Paulson Gómez, el 12 de abril de 2006 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 25 de mayo de 2006.

Atentamente,

  
Alberto Pino Jiménez  
Secretario de la Junta

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede, Guayaquil, 19 de Diciembre de 2007.



  
**FERNANDO PINO ARROBA**  
Nacionalidad: Ecuatoriano  
C.C # 0911934529



NUMERO DE REPERTORIO: 1.005  
FECHA DE REPERTORIO: 08/ene/2008  
HORA DE REPERTORIO: 12:12

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
Certifica: que con fecha dieciséis de Enero del dos mil ocho queda  
inscrito el Nombramiento de Presidente, de la Compañía  
CHINAMOTORS S.A., a favor de JOSE FERNANDO PINO  
ARROBA, a foja 4.971, Registro Mercantil número 862.

ORDEN: 1005



9.30  
REVISADO POR:

*[Signature]*



REGISTRO  
MERCANTIL  
AB. ZOILA CEDENO CELLAN  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA

ABOGADO JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ  
NOTARIO TRIGESIMO TERCERO DEL CANTON GUAYAQUIL

De conformidad con el numeral 5 del Artículo  
18 de la Ley Notarial, reformada mediante  
Decreto Supremo 2386, publicado en el  
Registro Oficial N° 564 del 12 de Abril de  
1978, DOY FE, que la fotocopia precedente,

compuesta de 1 foja(s) es exacta y por tanto  
está correcta y conforme al documento original  
que se me exhibió y que devolví al interesado.

9 JUN 2009  
Guayaquil, de de

*[Signature]*  
AB. JOSE ANTONIO PAULSON GOMEZ  
NOTARIO XXXIII

*[Handwritten mark]*

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CENSALACION  
**CIUDADANIA**  
**PIÑE ARROBA JOSE FERNANDO**  
 06/11/2006  
**REN 1667873**  
 As del selectivo

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
 IDENTIFICACION Y CENSALACION  
**CIUDADANIA**  
**PIÑE ARROBA JOSE FERNANDO**  
 091193452-9  
 21-1977-1977  
 091193452-9  
**PIÑE ARROBA JOSE FERNANDO**  
**CANTON SAMBORONDON / CONCEPCION /**  
 1977

REPUBLICA DEL ECUADOR  
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL  
**CERTIFICADO DE VOTACION**  
 ELECCIONES GENERALES 14 JUNIO 2008  
**079-0013**      **0911934529**  
 NUMERO      DANE  
**PIÑE ARROBA JOSE FERNANDO**  
 QUAYAS      SAMBORONDON  
 PROVINCIA      CANTON  
 SAMBORONDON      LA PUÑILLA  
 PARROQUIA      ZONA  
 COMISARÍA DE LA JUNTA





Esta foja pertenece a la escritura de Fusión por absorción que hace la cías. Importadora Pino S.A. Importpino; Creditos y Promociones Crediprom S.A.; Chinamotors S.A.

17

1 critura pública de fusión por Absorción, aumento  
2 de capital y reforma del estatuto social, de prin-  
3 cipio a fin, por mí, el Notario, en alta voz a los  
4 comparecientes, éstos la aprueban en todas sus  
5 partes, se afirman y ratifican en su contenido y la  
6 suscriben en unidad de acto, conmigo el Notario.  
7 DOY FE.

8

9 p) COMPAÑÍA CREDITOS Y PROMOCIONES CRE-  
10 DIPROM S.A.

11 R.U.C. No. 0992460180001

12

13

14

JOSÉ FERNANDO PINO ARROBA  
GERENTE GENERAL

15

16

C.C. No. 091193452-9 C.V. No. 079-0013

17

18

p) COMPAÑÍA CHINAMOTORS S.A.

19

R.U.C. No. 0992460245001

20

21

22

JOSÉ FERNANDO PINO ARROBA  
PRESIDENTE

23

24

C.C. No. 091193452-9 C.V. No. 079-0013

25

26

27

p) IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO

28

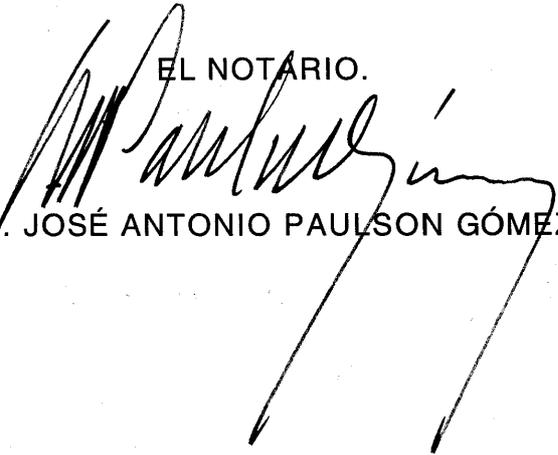
R.U.C. No. 0991153540001



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

  
JOSE FERNANDO PINO ARROBA  
GERENTE GENERAL

C.C. No. 09.1193452-9 C.V. No. 079-0013

EL NOTARIO.  
  
AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ



Se otorgó ante mí y en fe de ello confiero este TERCER TESTIMONIO que sello y firmo en treinta y cuatro fojas, en la ciudad de Guayaquil, el mismo día de su otorgamiento.-

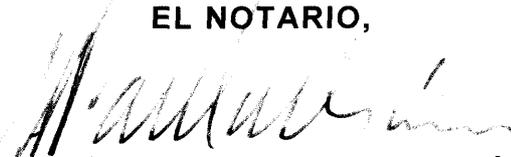
EL NOTARIO,  
  
AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ

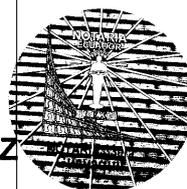




DOY FE: Que en cumplimiento a lo que dispone el Artículo Segundo de la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE-G-09. 0006621 dictada el 23 de Octubre del 2009, por el INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL, Ab. Humberto Moya González, he tomado nota de la aprobación de la FUSIÓN POR ABSORCIÓN QUE HACE LA COMPAÑÍA IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO DE LAS COMPAÑÍAS CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A. Y CHINAMOTORS S.A.; AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS SOCIALES DE LA COMPAÑÍA IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, contenida en dicha resolución, al margen de matriz autorizada por mí el 1 de Junio del 2009.- Guayaquil, veintiocho de Octubre del dos mil nueve.-

EL NOTARIO,

  
AB. JOSÉ ANTONIO PAULSON GÓMEZ





NUMERO DE REPERTORIO: 49.554  
FECHA DE REPERTORIO: 30/oct/2009  
HORA DE REPERTORIO: 13:12

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
1.- **Certifica:** que con fecha treinta de Octubre del dos mil nueve en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución N° SC-IJ-DJCPT-E-G-09-0006621, dictada el 23 de octubre del 2009, por el Intendente de Compañías de Guayaquil, Ab. Humberto Moya González, queda inscrita la presente escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene la **Disolución Anticipada y Cancelación de Inscripción** de las compañías **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**; y, **CHINAMOTORS S.A.**, que por **Fusión por Absorción** hace la compañía **IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO**, de las compañías antes mencionadas, de fojas 108.450 a 108.499, Registro Mercantil número 20.838. 2.- Se efectuaron **dos** anotaciones de la Disolución y Cancelación de Inscripción de las compañías **CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.**, **CHINAMOTORS S.A.**, al margen de las inscripciones respectivas. 3.- Se efectuaron **tres** anotaciones de la Fusión por Absorción, al margen de las inscripciones respectivas.

ORDEN: 49554



574.56

REVISADO POR:

*b*

*Zoila Cedeno*  
AB. ZOILA CEDENO CELLAN  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA

De conformidad con lo dispuesto en el artículo cin-

cuenta de la Ley de Registro, se Amplía la razón de inscripción que antecede, en el sentido de que, por error, se omitió hacer constar la inscripción del Capital Autorizado, Aumento del Capital Suscrito y la Reforma de Estatutos de la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, por lo cual debe leerse: **Queda inscrita la Disolución Anticipada y Cancelación de Inscripción de las compañías CREDITOS Y PROMOCIONES CREDIPROM S.A.; CHINAMOTORS S.A., que por Fusión por Absorción hace la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO, de las compañías antes mencionadas; y, el Capital Autorizado, Aumento del Capital Suscrito y la Reforma de Estatuto de la compañía IMPORTADORA PINO S.A. IMPORTPINO.-** Queda anotado al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, cuatro de Diciembre del dos mil nueve.-

*Zoila Cedeno Cellan*  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA**

