

Escritura No.

**ESCRITURA PUBLICA DE DISOLUCION VOLUNTARIA
ANTICIPADA DE LA COMPAÑIA TOYOLAGO S.A. Y FUSION POR
ABSORCION DE IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.
A LA COMPAÑIA TOYOLAGO S.A.**

CUANTIA: INDETERMINADA

Di.

Cop.

****** V ******

Fact. #

En la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, república del Ecuador, a DIEZ Y OCHO DE ABRIL del dos mil tres, ante mí, DOCTOR EDUARDO PALACIOS MUÑOZ, NOTARIO NOVENO DEL CANTON, Comparecen a otorgar la presente escritura por una parte el señor Econ. Fernando Vázquez Alcázar, en su calidad de Gerente General y representante legal de TOYOLAGO S.A. casado, mayor de edad, domiciliado en esta ciudad de Cuenca, y por otra el señor Doctor Mauricio Vázquez Cueva en su calidad de Subgerente General de Importadora Tomebamba S.A. soltero, mayor de edad, ecuatorianos, domiciliados en esta ciudad de Cuenca y capaces ante la ley, a quienes de conocerles doy fe y cumplidos los requisitos legales previos manifiestan que elevan a escritura pública el contenido

de la siguiente minuta: **SEÑOR NOTARIO:** En el protocolo de escrituras públicas a su cargo díguese agregar una que contenga una de disolución anticipada de la compañía Toyolago S.A. y la fusión por absorción de Importadora Tomebamba S.A. a la compañía Toyolago S.A. en los términos que a continuación se detalla: **COMPARECIENTES:** Comparecen a otorgar la presente escritura por una parte el señor Econ. Fernando Vázquez Alcázar, en su calidad de Gerente General y representante legal de TOYOLAGO S.A. casado, mayor de edad, domiciliado en esta ciudad de Cuenca, y por otra el señor Doctor Mauricio Vázquez Cueva en su calidad de Subgerente General de Importadora Tomebamba S.A. soltero, mayor de edad, y declaran: **ANTECEDENTES. UNO.** TOYOLAGO S.A. Es una compañía anónima, constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero de la ciudad de Quito del Dr. Roberto Salgado Salgado, en fecha veinte y nueve de noviembre de mil novecientos noventa y cinco, e inscrita en el registro de la propiedad de Nueva Loja -Lago Agrio, en el tomo primero, folio cincuenta y nueve, bajo el número ciento once, con fecha diez de enero de mil novecientos noventa y seis, conjuntamente con la resolución: noventa y cinco - uno - uno- uno- cuatro- uno- siete- tres de la Intendencia de Compañías de Quito del veintinueve de diciembre de mil novecientos noventa

 Dr. Eduardo Palacios
NOTARIO PUBLICO N.º
CUENCA ECUADOR

y cinco. DOS. IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. Es una compañía anónima, constituida mediante escritura pública otorgada ante el notario séptimo de la ciudad de Cuenca Dr. Emiliano Feicán Garzón en fecha tres de Agosto de mil novecientos sesenta y cuatro, inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca, bajo el número cuarenta, el diecinueve de agosto de mil novecientos sesenta y cuatro. TRES. La Junta General y extraordinaria de Importadora Tomebamba S.A. de fecha diecisiete de Enero de dos mil resolvió la fusión por absorción de Toyolago S.A. por parte de Importadora Tomebamba S.A. bajo la figura jurídica de "Fusión por absorción consolidando la contabilidad de los balances de Importadora Tomebamba S.A. en la forma y modo como consta de la copia del acta de junta que se acompaña como documento habilitante. CUATRO. La Junta General Universal y Extraordinaria de Toyolago S.A. de fecha diecisiete de Enero del año dos mil resolvió la disolución anticipada de la empresa y la fusión por absorción con Importadora Tomebamba S.A. conforme consta del documento habilitante. CINCO. Que mediante esta escritura se deja sin efecto la anterior escritura de disolución anticipada de la compañía Toyolago S.A. y fusión por absorción de Importadora Tomebamba S.A.; celebrada ante el Notario Noveno del cantón Cuenca, en fecha veinte de diciembre de dos mil

dos. **DECLARACIONES.** Con los antecedentes expuestos: El Economista Fernando Vázquez Alcázar en su calidad de Gerente General y representante legal de Toyolago S.A. **DECLARA: UNO.-** Que se disuelve en forma anticipada la empresa, y declara la fusión por absorción con la empresa Importadora Tomebamba S.A. por lo mismo transfiere sus activos y pasivos a favor de la empresa absorbente. **DOS.-** Por su parte el señor Doctor Mauricio Vázquez Cueva en su calidad de Subgerente General de Importadora Tomebamba S.A. declara que es voluntad de su representada la fusión por absorción de la empresa Toyolago S.A. por lo mismo toma para su representada todos los activos y pasivos de la empresa absorbida. **TRES.-** Que se acompaña al presente documento el estado de cuenta de la empresa Toyolago S.A. y de la empresa Importadora Tomebamba S.A. que han servido de base para la elaboración del estado de cuenta o balance consolidado de las dos empresas. **DOCUMENTOS HABILITANTES.-** Se agrega como documentos habilitantes: **A.-** Copia del acta de Junta General y extraordinaria de Importadora Tomebamba S.A. **B.-** copia del acta de Junta General extraordinaria y universal de Toyolago S.A. y, **C.-** Copia del balance de Toyolago S.A. que sirve de base para la fusión por absorción. **D.-** Copia del balance de Importadora Tomebamba S.A. que sirve de base para la fusión por absorción; y, **E.-** Copia del balance

REGISTRO DE LA PROPIEDAD
DEL CANTON LAGO AGRICO

El Infrascrito Registrador de la Propiedad del cantón Lago Agrico, provincia de Sucumbios, a petición de la señora: AMANDA VALAREZO, portadora de la C.C.No- 170835412-1. en legal forma:

CERTIFICA:

Que revisado los indice del Registro NOMBRAMIENTO, Tomo: PRIMERO, folio: Ciento veinte y siete, bajo el número: Doscientos veinte y seis, consta inscrita el precedente Nombramiento de GERENTE GENERAL, celebrada en la Junta General Extraordinaria de accionistas de TOYOLAGO S.A. el veinte y ocho de enero del dos mil dos, designándose al señor Econ. FERNANDO VASQUEZ ALCAZAR, como Gerente General, durante por el lapso de un año, protocolizada en la Notaría Segunda de este cantón a cargo de la Doctora Wilma Salazar Jaramillo el quince de febrero del dos mil dos e inscrita el siete de marzo del mismo año.

RAZON: Que revisado los indice del Registro Mercantil no consta inscrita ningún otra inscripción de Nombramiento de Gerente General.

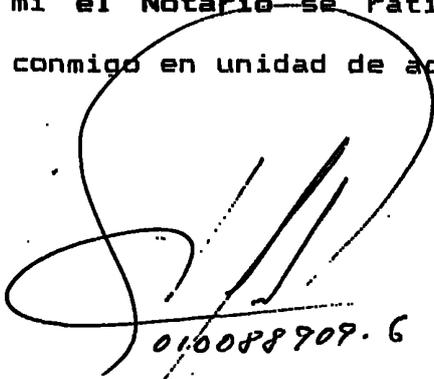
Nueva Loja, abril 29, 2008

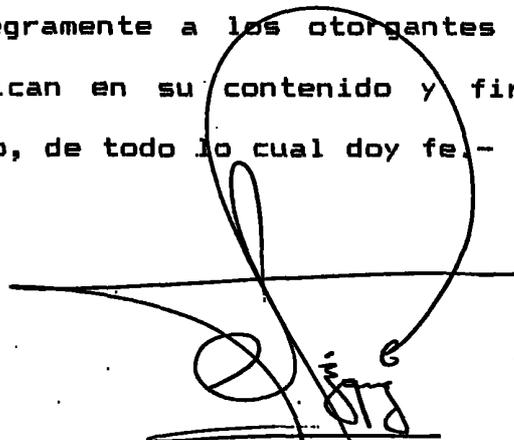
Servio Tulio Avila
Dr. Servio Tulio Avila - Cartagena
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD DEL
CANTON LAGO AGRICO

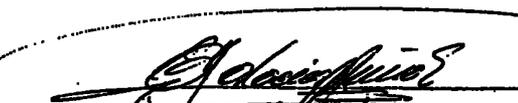


Dir: Jorge Añezco y Fco. de Orellana (esquina) 3er Piso

consolidado de las dos empresas. Hasta aquí la minuta
Usted señor notario se dignará agregar las demás
cláusulas de estilo para la validez y perfeccionamiento
de la presente escritura. Atentamente, DOCTOR JULIO E.
AGUILAR V., ABOGADO CON MATRICULA PROFESIONAL NUMERO
SETECIENTOS VEINTE Y SIETE DEL COLEGIO DE ABOGADOS DEL
AZUAY.- hasta aquí la minuta que se agrega, los
comparecientes hacen suyas las estipulaciones
constantes en la minuta inserta, la aprueban en todas
sus partes y ratificándose en su contenido la dejan
elevada a escritura pública para que surta los fines
legales consiguientes.- A continuación se agregan los
DOCUMENTOS HABILITANTES.- Leída que les fue, la
presente escritura, íntegramente a los otorgantes por
mi el Notario se ratifican en su contenido y firman
conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.-


010088909.6


010168765-1


 Dr. Eduardo Palacios
NOTARIO PUBLICO N°
CUENCA ECUADOR

Dr. Eduardo Palacios Alvarado
NOTARIO PUBLICO
CUENCA

Cuenca, 17 de abril de 2003

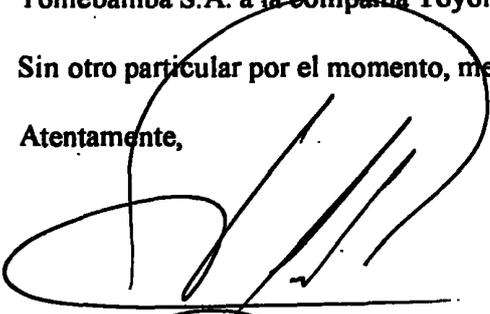
**Doctor
Mauricio Vázquez cueva
Subgerente General
IMPORTADORA TOMEBA M B A
Ciudad.**

De mi s consideraciones:

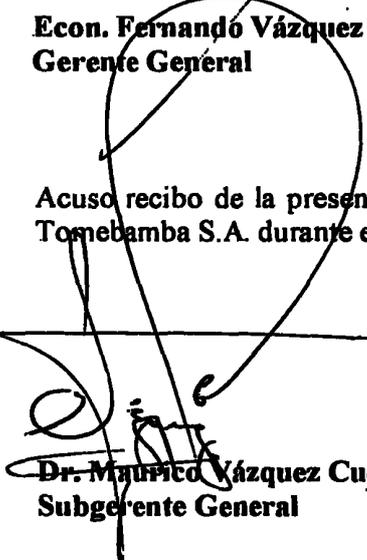
Para los fines consiguientes, encargo a Usted la Gerencia General de Importadora Tomebamba S.A. para realizar todos los trámites de fusión por absorción de Importadora Tomebamba S.A. a la compañía Toyolago S.A.

Sin otro particular por el momento, me es grato suscribir.

Atentamente,


**Econ. Fernando Vázquez Alcázar
Gerente General**

Acuso recibo de la presente y acepto el encargo de la Gerencia General de Importadora Tomebamba S.A. durante el periodo anteriormente enunciado.


**Dr. Mauricio Vázquez Cueva
Subgerente General**

ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE TOYOLAGO S.A.

En la ciudad de Cuenca, a los diecisiete días del mes de febrero del año dos mil siendo las diecinueve horas diez minutos comparece a la presente junta el señor HERNAN BARAHONA SAENZ Gerente General y representante legal de IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. quien represente el ciento por ciento de las acciones de la empresa. Preside la junta el señor Hernán Barahona Saenz en su calidad de Presidente de la Empresa, y actúa como secretario el Economista Fernando Vázquez Alcázar Gerente General de la Empresa, Por estar presente el ciento por ciento del capital social se resuelve declararse en Junta Extraordinaria y Universal de accionistas con la finalidad de tratar el siguiente punto del orden del día:

Dr. Eduardo Palacios M...
NOTARIO PUBLICO NO:
CUENCA, ECUADOR

1. Disolución anticipada de la empresa, y la fusión por absorción con la Empresa con Importadora Tomebamba S.A.

El señor Hernán Barahona Saenz en su calidad de Gerente General y representante legal de Importadora Tomebamba S.A. manifiesta que por resolución de la Junta General de IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. de fecha 17 de enero de 2000, se resolvió la fusión por absorción de Toyolago S.A. por parte de Importadora Tomebamba S.A. y autorizó al compareciente realizar todos los trámites necesarios para disolver y fusionar a la empresa con Importadora Tomebamba S.A. Luego de lo cual RESUELVE: UNO. Declarar la disolución anticipada de la empresa Toyolago S.A.. DOS. Fusionar la empresa Toyolago S.A. con al empresa Importadora Tomebamba S.A. TRES. Consolidar la contabilidad de la Empresa Toyolago S.A. en la contabilidad de Importadora Tomebamba S.A. CUATRO. Se deja sin efecto todos los tramites iniciados para tramitar el cambio de domicilio de la empresa a la ciudad de Cuenca.

Agotado el orden del día el señor Presidente declara un receso para la redacción del acta, redactada que fue se reinstala la junta con el mismo numero de accionistas presentes, se da lectura al acta, y el compareciente se ratifican tanto en las resoluciones cuanto en la redacción. Termina la presente junta siendo las diecinueve horas veinte minutos.

HERNAN BARAHONA SAENZ
PRESIDENTE

ECON. FERNANDO VAZQUEZ ALCAZAR
GERENTE GENERAL.

Ing. Com. Alex Vázquez C.
Superintendencia
de Compañías 20-11-02

**ACTA DE JUNTA GENERAL Y EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. CELEBRADA
EL 17 DE ENERO DEL 2000.**

En la ciudad de Cuenca, a los diecisiete días del mes de enero del año dos mil, siendo las dieciocho horas diez minutos, en las oficinas de Importadora Tomebamba S.A. se reúnen los señores: Guillermo Vázquez Astudillo con el 59.3261% de participación accionaria, Polivio Vázquez Astudillo con el 6.8970% de participación accionaria, y Econ. Fernando Vázquez Alcázar con el 2.6438% de participación accionaria, Rocío Vázquez Alcázar con el 2.8393% de participación accionaria, María Luisa Páez Villagomez, con el 0.3333% de participación accionaria, dando un total de 72.0395% por ciento de las acciones de la empresa, bajo la presidencia del señor Guillermo Vázquez Astudillo, actúa de secretario el señor Hernán Barahona Saenz y por existir quórum reglamentario el señor Presidente declara instalada la junta disponiendo se pase a conocer el único punto del orden del día de acuerdo a la convocatoria publicada en el Diario El Tiempo el día 7 de enero del 2000, cuyo texto es:

IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.

**CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.**

Se convoca a los señores accionistas de IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. a Junta General Extraordinaria de accionistas que tendrá lugar el día lunes 17 de enero del 2000, a las 18H00, en su propio local de la Av. España 17-30, con el objeto de tratar el siguiente punto:

1. Resolver la fusión por absorción de TOYOLAGO S.A., por parte de Importadora Tomebamba S.A.

Se convoca individual y especialmente al Comisario de la Compañía Econ. Gustavo Aguilera Muñoz.

Los informes y Estados Financieros que debe conocer la Junta están a disposición de los señores accionistas en las oficinas de la Compañía.

Cuenca, enero 7 del 2000

Guillermo Vázquez A.
PRESIDENTE

Hernán Barahona Sáenz
GERENTE GENERAL

NOTA: Queda sin efecto la publicación realizada el día martes 4 de enero del 2000.

Dr. Eduardo Palacios M.
NOTARIO PUBLICO NO.
CUECA

Toma la palabra el Econ. Fernando Vázquez Alcázar y manifiesta que la empresa Toyolago S.A. viene funcionando en la ciudad de Nueva Loja, y que en la actualidad el ciento por ciento de su capital pertenece a Importadora Tomebamba S.A.; que se la está administrando desde Cuenca y que su objeto social es similar al de Importadora Tomebamba. Acto seguido, se da a conocer el balance de la empresa Toyolago S.A. y el proyecto de balance consolidado de Importadora Tomebamba S.A. con la empresa Toyolago S.A. y se procede a analizar los mismos. Señala que la fusión permitiría un mejor control de la actividad de la empresa Toyolago lo que eleva a moción la fusión por absorción de las dos empresas, lo que es respaldado por lo accionistas presentes. Analizado que fue el tema la Junta General RESUELVE: UNO. La fusión por absorción de Toyolago S.A. por parte de Importadora Tomebamba S.A. bajo la figura jurídica de "Fusión por absorción" consolidando la contabilidad en los balances de Importadora Tomebamba S.A. DOS. Que el señor Gerente General prepare un estado contable de las dos empresas y un estado consolidado de la Empresa Importadora Tomebamba S.A. con la empresa TOYOLAGO S.A. para que forme parte de la escritura de fusión por absorción. TRES. Por efectos de la fusión por absorción, todos los activos y pasivos de la empresa Toyolago S.A. pasan a ser parte del activo y pasivo de IMPORTADORA TOMBAMBAMBA S.A. con todos sus derechos y obligaciones, particular que se deberá tener presente para los fines de ley. TRES. Autorizar al señor Gerente General de la Empresa realice todos los trámites necesarios para el efecto hasta perfeccionar la Fusión por Absorción.

Agotado el orden del día el señor Presidente declara un receso para la redacción del acta, redactada que fue se reinstala la Junta con el mismo numero de accionistas presentes. Se da lectura al acta, y los comparecientes se ratifican tanto en las resoluciones cuanto en la redacción. Termina la presente Junta siendo las diecinueve horas.



EL PRESIDENTE



EL GERENTE

Cuenca, 17 de marzo de 2003

Doctor
MAURICIO VAZQUEZ CUEVA
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmplame llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de Importadora Tomebamba S. A., reunida el día 12 de marzo del 2003, designó a usted para el cargo de **SUBGERENTE GENERAL** de la Compañía, por el periodo de **UN AÑO**, o hasta que sea legalmente reemplazado. La designación se hace por reelección.

Sus atribuciones en el ejercicio de su cargo constan de la Ley de Compañías y del Estatuto de la empresa especialmente las constantes del Art. Trigésimo: entre ellas, Subrogar al Gerente General quien tiene la representación legal judicial o extrajudicial de la Compañía, como su Apoderado General, necesitando autorización del Directorio únicamente para aquellos negocios o contratos que miren al dominio de bienes inmuebles o representen más del treinta por ciento del capital suscrito.

Importadora Tomebamba S. A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Séptimo del Cantón Dr. Emiliano Feicán el día 3 de agosto de 1964, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 40 el día 19 del propio mes y año, cuya reforma y codificación de Estatutos ha sido inscrita en dicho Registro Mercantil bajo el No. 238, con fecha 3 de septiembre de 1996, y cuyo último aumento de capital a la suma de US\$ 8'000.000 se inscribió con el No. 355 el 30 de agosto del 2002.

El presente nombramiento con su aceptación le servirá de suficiente credencial para el desempeño de su cargo. Para reemplazar legalmente al Gerente General requiere carta de encargo suscrita por este último, o bien resolución del Directorio.

Atentamente,

Guillermo Vázquez Astudillo
Guillermo Vázquez Astudillo
PRESIDENTE

CERTIFICADO
26 MAR. 2003

Con esta fecha con la que se le presenta el presente
diciembre de 2003 del
Registro de Radicación.
Cuenca, a 21 MAR. 2003

ACEPTO LA DESIGNACIÓN QUE ANTECEDE.
Cuenca 17 de marzo de 2003.

El Registrador Mercantil

DR. MAURICIO VAZQUEZ CUEVA
SUBGERENTE GENERAL
C.I. 010168965-1

CUENCA
Av. España 17-30 al 11-70
Tel: 808-144 Fax 800-095
e-mail: isa@az.pc.ec
P.O. Box: 01.01.0898

QUITO
Maqueo N 35-20
y Juan Pablo Rana
PBX: 022 246-222/297-187
e-mail: isa02@ecua.net.ec

GUAYAS
Av. de las Américas y
Luis Plaza Gutiérrez
Tel: 042 290-760 Fax: 042 287 532
e-mail: isa03@ecua.net.ec

MACHALA
Guayas 2118 al 2122 y Polívar
Tel: 07 830-057 / 034326
Fax 07 838-488
e-mail: isa 02@ecua.net.ec

RIOBAMBA
Av. La Fransa y
Av. Daniel León Borja
Tel: 07 882-251 / 083-802
e-mail: isa04@ecua.net.ec

LOJA
Miguel Roldán 1616 y
Av. Universidad
Tel: 07 871-763 Fax: 07 874-228
e-mail: isa03@ecua.net.ec

CUENCA - ECUADOR
BALANCE CONSOLIDADO IMPORTADORA TOMBAMBA S.A. - TOYOLAGO S.A.
CORTADOS AL 17 DE ABRIL DEL 2003

	ITSA	TOYOLAGO	TOTAL	ELIMINACIONES		Dólares
				DEBE	HABER	
ACTIVO CIRCULANTE						
DISPONIBLE	4.495.948,88	322,89	4.496.171,78			4.496.171,75
Caja - Bancos	1.148.098,89	322,89	1.148.421,58			1.148.421,58
Inversiones	3.297.000,00		3.297.000,00			3.297.000,00
Certificado de Depósitos	80.750,17		80.750,17			80.750,17
EXIGIBLE	16.940.757,83	4.287,50	16.945.045,13			16.944.345,13
Doces. y clas. x cobrar	17.807.084,47	17.742,33	17.824.826,80		700,00	17.824.136,80
Menos, Reservas Incob.	866.336,64	13.454,83	879.791,67			879.791,67
REALIZABLE	5.528.330,21		5.528.330,21			5.528.330,21
Inventarios	4.624.826,16		4.624.826,16			4.624.826,16
Importac. tránsito	903.504,05		903.504,05			903.504,05
ACTIVO CIRCULANTE	26.984.938,70	4.610,39	26.989.547,09			26.988.847,09
OTROS ACTIVOS L.P.	4.193.828,13		4.193.828,13			4.193.828,13
Doces y clas. x cobrar LP	4.193.828,13		4.193.828,13			4.193.828,13
ACTIVO FIJO	2.068.057,87	0,00	2.068.057,87			2.068.057,87
Propiedades y Equipo	1.505.893,99	0,00	1.505.893,99			1.505.893,99
Corrección monet.	1.663.727,03	0,00	1.663.727,03			1.663.727,03
Menos: Depreciación Acumulada	1.123.363,15	0,00	1.123.363,15			1.123.363,15
OTROS ACTIVOS						
INVERSIONES	905.662,64		905.662,64			897.480,09
Acciones TOYOLAGO S.A.	8.182,55		8.182,55		8.182,55	0,00
Acciones Huertos Uzhupud S.A.	294.739,03		294.739,03			294.739,03
Acciones Plastiazury S.A.	34.269,20		34.269,20			34.269,20
Acciones Cobalosa S.A.	133.659,65		133.659,65			133.659,65
Acciones MARESA	31.780,84		31.780,84			31.780,84
Acciones Vista Hermosa Cia.Ltda.	45.123,85		45.123,85			45.123,85
Acciones BYPSA	205.241,01		205.241,01			205.241,01
Acciones TOYOCUENCA S.A.	152.420,68		152.420,68			152.420,68
Acciones ELECTRODUIL	118,75		118,75			118,75
Acciones MANIINVEST S.A.	147,08		147,08			147,08
DIFERIDO	248.488,84	4.931,49	253.440,13			253.440,13
Impuest. y Glos. Pand. a Aplicar	247.608,74	4.811,02	252.417,76			252.417,76
Otros Activos	881,90	140,47	1.022,37			1.022,37
TOTAL DEL ACTIVO	34.378.973,98	9.581,88	34.388.535,86		8.882,55	34.378.653,31
PASIVO						
				ELIMINACIONES		Dólares
				DEBE	HABER	
PASIVO CIRCULANTE						
Obligaciones y Prestaciones Banc.	17.270.747,51	1.378,31	17.272.126,82			17.271.428,82
Proveedores	12.739.435,52	878,99	12.740.112,51			12.740.112,51
Otros	949.178,89	700,00	949.878,89	700,00		949.178,89
	3.582.135,10	2,32	3.582.137,42			3.582.137,42
A LARGO PLAZO	1.499.744,45		1.499.744,45			1.499.744,45
Reservas Especiales	1.499.744,45		1.499.744,45			1.499.744,45
DIFERIDO	2.040.002,85		2.040.002,85			2.040.002,85
Intereses Diferidos en Ventas	2.040.002,85		2.040.002,85			2.040.002,85
PATRIMONIO	13.588.479,37	8.182,57	13.578.881,94			12.523.418,83
Capital Suscrito	8.000.000,00	18.000,00	8.018.000,00	18.000,00		8.000.000,00
Reservas:						
Reserva Legal	347.755,00	892,30	348.647,30	892,30		347.755,00
Reserva Facultativa	4.173.757,61	8.030,58	4.181.788,17	8.030,58		4.173.757,61
Reserva de Capital NEC-17	1.906,00	178.249,57	178.155,57	178.249,55		1.906,02
Aportes para futuro aumento de capita	0,00	20.515,03	20.515,03	20.515,03		0,00
Resultados acumulados	0,00	-213.487,51	-213.487,51		213.487,51	0,00
Utilidad/Perd. a feb/03	1.045.060,76	-37,39	1.045.023,38		37,36	1.045.060,76
TOTAL DEL PASIVO	34.378.973,98	9.581,88	34.388.535,86	222.387,44	231.289,99	34.378.653,31

	ITSA	TOTOLAGO	TOTAL	
VENTAS NETAS:				
Vehiculos Importados	5.878.266,18		5.878.266,18	5.878.266,18
Electrodomesticos	1.812.056,38		1.812.056,38	1.812.056,38
Repuestos Toyota	654.757,96		654.757,96	654.757,96
Llantas	222.052,33		222.052,33	222.052,33
Otras Mercaderias	191.858,56		191.858,56	191.858,56
	8.758.991,41	0,00	8.758.991,41	8.758.991,41
COSTO DE VENTAS				
Vehiculos Importados	4.901.176,00		4.901.176,00	4.901.176,00
Electrodomesticos	1.497.135,43		1.497.135,43	1.497.135,43
Repuestos Toyota	362.986,06		362.986,06	362.986,06
Llantas	182.042,19		182.042,19	182.042,19
Otras Mercaderias	147.968,41		147.968,41	147.968,41
	7.091.308,09		7.091.308,09	7.091.308,09
UTILIDAD / PERDIDA	1.667.683,32	0,00	1.667.683,32	1.667.683,32
GASTOS DE OPERACION				
Gastos de Ventas				
Sueldos y horas extras	32.421,60		32.421,60	32.421,60
Beneficios Sociales Em	71.799,76		71.799,76	71.799,76
Comisiones Pagadas Ven	183.950,85		183.950,85	183.950,85
Comisiones Pagadas Var:	1.556,04		1.556,04	1.556,04
Reservas y Provisiones	34.844,04		34.844,04	34.844,04
Publicidad y Propagand:	14.290,74		14.290,74	14.290,74
Otros Gastos	113.077,33		113.077,33	113.077,33
	451.940,36	0,00	451.940,36	451.940,36
Gastos de Administracion				
Sueldos y Horas Extras	29.446,31		29.446,31	29.446,31
Beneficios Sociales	81.473,93		81.473,93	81.473,93
Comisiones Pagadas Adm:	211.281,57		211.281,57	211.281,57
Honorarios Pagados	24.577,22		24.577,22	24.577,22
Suministros Servicios :	98.916,48	2.508,11	101.424,59	101.424,59
Impuestos y Contribuci:	20.228,90		20.228,90	20.228,90
Gastos Depreciaciones	33.987,79		33.987,79	33.987,79
Asignacion Ejecutivos	107.335,90		107.335,90	107.335,90
Viajes al Exterior	2.940,88		2.940,88	2.940,88
Reservas y Provisiones	38.046,16		38.046,16	38.046,16
	648.235,14		648.235,14	650.743,25
UTILIDAD / PERDIDA DE OPERACION	567.507,82	-2.508,11	564.999,71	566.720,44
GASTOS FINANCIEROS				
Intereses y Comisiones	82.771,18		82.771,18	82.771,18
Intereses por sobregiro	31,93		31,93	31,93
Perdidas Varías	6.461,45		6.461,45	6.461,45
	89.264,56	0,00	89.264,56	89.264,56
UTILIDAD DESPUES DE GASTOS	478.243,26	-2.508,11	475.735,15	477.455,88
INTERESES EN V	408.243,15	0,00	408.243,15	408.243,15
OTRAS UTILIDADES				
Intereses Ganados	72.817,52		72.817,52	72.817,52
Inter.y Rendimientos Fi:	11.548,52		11.548,52	11.548,52
Indemnizaciones Recibid:	3.182,04		3.182,04	3.182,04
Comisiones Ganadas	22.665,54	2.470,73	25.136,27	23.415,54
Ganancias de Capital	89,29		89,29	89,29
Varios Ingresos	38.404,33		38.404,33	38.404,33
	148.707,24	2.470,73	151.177,97	149.457,24
Vehiculos Toyocosta y l	904.986,09	0,00	904.986,09	904.986,09
Costo Vehiculos y Rept	895.118,98	0,00	895.118,98	895.118,98
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION	1.045.060,76	-37,38	1.045.023,38	1.045.023,38

IMPORTADORA TOMERAMBA S.A.

CUENCA-ECUADOR

BALANCE GENERAL CONDENSADO CORTADO AL 17 DE ABRIL DEL 2003

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE

DISPONIBLE		4.495.848,86
Caja - Bancos	1.148.098,69	
Inversiones	3.297.000,00	
Certificado de Depositos	<u>50.750,17</u>	
EXIGIBLE		16.940.757,63
Documentos y Cuentas por Cobrar	17.807.094,47	
Menos: Reserva Créditos Incob.	<u>866.336,84</u>	
REALIZABLE		5.528.330,21
Inventarios	4.624.826,16	
Importaciones en Tránsito	<u>903.504,05</u>	
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE:		26.964.936,69
OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES		4.193.828,13
Documentos y cuentas por cobrar	4.193.828,13	
ACTIVO FIJO		2.066.057,87
Propiedades y Equipo	1.505.693,99	
Corrección Monetaria Act. Fijos	1.683.727,03	
Menos: Depreciación Acumulada	<u>1.123.363,15</u>	
OTROS ACTIVOS		905.662,64
INVERSIONES		905.662,64
Acciones TOYOLAGO S.A.	8.182,55	
Acciones Huertos Uzhupud S.A.	294.739,03	
Acciones Plastiazway S.A.	34.269,20	
Acciones Cobatosi S.A.	133.659,65	
Acciones MARESA	31.760,84	
Acciones Vista Hermosa Cia.Ltda.	45.123,85	
Acciones BYPSA	205.241,01	
Acciones TOYOCUENCA S.A.	152.420,68	
Acciones ELECTROQUIL	118,75	
Acciones MARINVEST S.A.	147,08	
DIFERIDO		248.488,64
Impuestos Anticipados	0,00	
Impuest.y Gtos.Pend.x Aplicar	247.606,74	
Otros Activos	<u>881,90</u>	
TOTAL DEL ACTIVO		<u>34.378.973,98</u>

BALANCE GENERAL CONDENSADO CORTADO AL 17 DE ABRIL DEL 2003

PASIVO

PASIVO CIRCULANTE

EXIGIBLE

17.270.747,51

Obligaciones y Prestaciones Banc.
 Proveedores
 Otros

12.739.435,52
 949.176,89
 3.582.135,10

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE

17.270.747,51

A LARGO PLAZO

1.499.744,45

Reservas Especiales

1.499.744,45

DIFERIDO

2.040.002,65

Intereses Diferidos en Ventas

2.040.002,65

PATRIMONIO

12.523.418,61

Capital Suscrito

8.000.000,00

Reservas:

Reserva Legal

347.755,00

Reserva Facultativa

4.173.757,61

Reserva de Capital NEC-17

1.906,00

Utilidad Ejercicio a -Octub. 2002

1.045.060,76

1.045.060,76

TOTAL DEL PASIVO

34.378.973,98

CUENCA-ECUADOR

IMPORTADORA TOMERAMBA S.A.

ESTADO CONDENSADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORTADOS AL 17 DE ABRIL DEL 2003

VENTAS NETAS:

	DOLARES
Vehículos Importados	5.878.266,18
Electrodomésticos	1.812.056,38
Repuestos Toyota	654.757,96
Llantas	222.052,33
Otras Mercaderías	191.858,56

8.758.991,41

COSTO DE VENTAS

Vehículos importados	4.901.176,00
Electrodomesticos	1.497.135,43
Repuestos Toyota	362.986,06
Llantas	182.042,19
Otras Mercaderías	147.968,41

7.091.308,09

UTILIDAD BRUTA

1.667.683,32

GASTOS DE OPERACION

Gastos de Ventas

Sueldos y horas extras	32.421,60
Beneficios Sociales Empleados	71.799,76
Comisiones Pagadas Ventas	183.950,85
Comisiones Pagadas Varios	1.556,04
Reservas y Provisiones	34.844,04
Reserva Impuestos I.C.E.	0,00
Publicidad y Propaganda	14.290,74
Otros Gastos	113.077,33

451.940,36

Gastos de Administración

Sueldos y Horas Extras	29.446,31
Beneficios Sociales	81.473,93
Comisiones Pagadas Administracion	211.281,57
Honorarios Pagados	24.577,22
Suministros Servicios y Gastos	98.916,48
Impuestos y Contribuciones	20.228,90
Gastos Depreciaciones	33.987,79
Asignacion Ejecutivos	107.335,90
Viajes al Exterior	2.940,88
Reservas y Provisiones	38.046,16

648.235,14

UTILIDAD EN OPERACION

567.507,82

CUENCA-ECUADOR

 **Dr. Eduardo Palacios**
NOTARIO PUBLICO Nr. ...
CUENCA ECUADOR

10

IMPORTADORA TOMBAMBA S.A.

ESTADO CONDENSADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORTADOS AL 17 DE ABRIL DEL 2003

GASTOS FINANCIEROS

Intereses y Comisiones	82.771,18
Intereses por sobregiro	31,93
Intereses por Desagio	0,00
Otros Gastos Financieros	0,00
Perdidas Varias	6.461,45
	89.264,56

UTILIDAD DESPUES DE GASTOS

478.243,26

DOLARES

INTERESES EN VENTAS

408.243,15

OTRAS UTILIDADES

Intereses Ganados	72.817,52
Inter.y Rendimientos Financ.	11.548,52
Indemnizaciones Recibidas	3.182,04
Comisiones Ganadas	22.665,54
Ganancias de Capital	89,29
Varios Ingresos	38.404,33
Dividendos Recibidos	0,00
Arriendos	0,00

148.707,24

Vehiculos Toyocosta y Repuest.

904.986,09

Costo Vehiculos y Rept.

895.118,98

Utilidad

9.867,11

UTILIDAD ANTES PARTIC. EMPLEADOS

1.045.060,76

BALANCE GENERAL CONDENSADO CORTADOS AL 17 DE ABRIL DEL 2003

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE

DISPONIBLE		322,8
Caja - Bancos	322,89	
EXIGIBLE		4.287,5
Documentos y Cuentas por Cobrar	17.742,33	
Menos: Reserva Créditos Incob.	<u>-13.454,83</u>	

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE: **4.610,3**

OTROS ACTIVOS

DIFERIDO		4.951,4
Impuestos Anticipados	4.811,02	
Gastos por aplicar	140,47	

TOTAL DEL ACTIVO **9.561,81**

PASIVO

PASIVO CIRCULANTE

EXIGIBLE		1.379,31
Obligaciones y Prestaciones Banc.	676,99	
Proveedores	700,00	
Otros	<u>2,32</u>	

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE **1.379,31**

PATRIMONIO

Capital Suscrito	16.000,00	
Reservas:		
Reserva Legal	892,30	
Reserva Facultativa	8.030,56	
Reserva de Capital NEC-17	176.249,57	
Aportes para futuro aumento de cap	20.515,03	
Pérdidas acumuladas	-213.467,51	
Pérdida del ejercicio	-37,38	

TOTAL DEL PASIVO **9.561,88**

64

ZON : DOY FE : Que al margen de la matriz de la escritura de **DISOLUCION VOLUNTARIA ANTICIPADA Y FUSION POR ABSORCION** que constan de estas copias, he sentado razon de haber sido **APROBADA** mediante resolucio**n** de la Superintendencia de Compañías de Cuenca, Número 03 C DIC 0287 de fecha catorce de mayo del 2003 .—

Cuenca, a 22 DE MAYO del 2003.-



Dr. Eduardo Palacios Muñoz
NOTARIO PUBLICO
CUENCA ECUADOR

Doy fe: Que al margen de la escritura de Constitución de la Compañía "Importadora Tomebamba S.A.", autorizada por el Notario Dr. Emiliano Feicán Garzón, el 3 de Agosto de 1964, tomé nota en esta fecha respecto a que, la Empresa "Toyolago S.A." se disuelve en forma anticipada y se fusiona por absorción con la Empresa "Importadora Tomebamba S.A.", todo lo cual consta en la escritura autorizada por el Notario Dr. Eduardo Palacios Muñoz, el 18 de Abril del 2003, la misma que ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías de Cuenca, mediante Resolución número: 03-C-DIC-0287, el 14 de Mayo del 2003.

Cuenca, Mayo 23 del 2003

El Notario Séptimo Suplente:

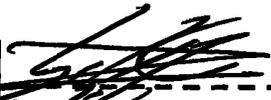


EMILIANO FEICAN GARZON
NOTARIO
CUENCA-ECUADOR



NOTARIA
TERCERA

ZÓN: Cumpliendo con lo dispuesto en el artículo segundo de la Resolución número 03-C-DIC-0287, de fecha catorce de mayo del dos mil tres, expedida por el Doctor Eduardo Maldonado Seade, Intendente de Compañías de Cuenca, tome nota al margen de la escritura matriz de la Constitución de la Compañía TOYOLAGO S.A., celebrada ante el suscrito Notario Doctor Roberto Salgado Salgado, el veintinueve de noviembre de mil novecientos noventa y cinco, de la aprobación de la Fusión por absorción de la compañía IMPORTADORA TOMBANBA S.A. a la compañía TOYOLAGO S.A., en los términos constantes de la escritura que antecede.- Quito, a veintisiete de mayo del dos mil tres.—


 **DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**
NOTARIO TERCERO
QUITO - ECUADOR

Dr.

 **DR. ROBERTO SALGADO SALGADO**
NOTARIO

ZON: Con esta fecha queda inscrito el presente documento y la Resolución No. 03-C-DIC-0287 del Intendente de Compañías de Cuenca, de fecha catorce de Mayo del dos mil tres, bajo el No. 223 del REGISTRO MERCANTIL. Queda archivada la Segunda copia certificada de la escritura pública de fusión por absorción de la compañía: **IMPORTADORA TONEBAMBA S.A.** a la compañía **TOYOLAGO S.A.** Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Tercero literal a) de la citada Resolución de conformidad a lo establecido en el Decreto No. 733 de veinte y dos de Agosto de mil novecientos setenta y cinco, publicado en el Registro Oficial 881, de veinte y nueve de Agosto del mismo año. Se anotó en el Repertorio con el No. 3.083.- **CUENCA, A CUATRO DE JUNIO DEL DOS MIL TRES.- EL REGISTRADOR MERCANTIL.-**

Remigio
DR. REMIGIO AUQUILLA LUCERO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN CUENCA



