



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES

0 2

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 NUMERO:  
DISOLUCION ANTICIPADA DE LA  
COMPANIA POLENZO S.A., FUSION POR  
ABSORCION DE ESTA CON  
LA COMPANIA FONTESPAI S.A.,  
AUMENTOS DE CAPITAL Y REFORMA  
DEL ESTATUTO SOCIAL QUE HACE LA  
COMPANIA FONTESPAI S.A.....  
(CUANTIA: S/ 15'000.000,00.....)

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del  
Guayas, República del Ecuador, hoy tres de  
noviembre de mil novecientos noventa y nueve ante mí,  
**ABOGADO FRANCISCO YCAZA GARCES**, Notario Vigésimo  
Cuarto del Cantón Guayaquil, comparecen: a) La compañía  
**FONTESPAI S.A.**, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada  
en la ciudad de Guayaquil, por la interpuesta persona de  
su Gerente General y representante legal, señorita  
**MAROLA AROSEMENA AROSEMENA**, quien declara ser de  
nacionalidad ecuatoriana, de estado civil soltera, de  
profesión ejecutiva, con domicilio en la ciudad de  
Guayaquil, quien obra debidamente autorizada por la Junta  
General Extraordinaria de Accionistas, en sesión celebrada  
el veinticinco de Octubre de mil novecientos noventa y  
nueve, cuya personería legítima con la copia certificada del  
nombramiento que acompaña para que sea agregada al  
final de esta matriz como documento habilitante, y quien  
declara además, que su nombramiento se encuentra en  
plena vigencia; y, b) La compañía **POLENZO S.A.**, de

3 nov 99  
H24  
Ycaza

19.  
25 Oct 1999

1 nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de  
2 Guayaquil, por la interpuesta persona de su Gerente  
3 General y representante legal, señor **ENRIQUE RODRIGUEZ**  
4 **ORRALA**, quien declara ser de nacionalidad ecuatoriana, de  
5 estado civil casado, de profesión ejecutivo, con domicilio en  
6 la ciudad de Guayaquil, quien obra debidamente autorizado  
7 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en  
8 ~~sesión celebrada el veinticinco de Octubre de mil~~  
9 ~~novecientos noventa y nueve, cuya personería legítima con~~  
10 la copia certificada del nombramiento que acompaña para  
11 ~~que sea agregada al final de esta matriz como documento~~  
12 ~~habilitante, y quien declara además, que su nombramiento~~  
13 ~~se encuentra en plena vigencia. Los comparecientes son~~  
14 ~~mayores de edad, capaces para obligarse y contratar, a~~  
15 ~~quienes doy fe de conocer, bien instruidos en el objeto y~~  
16 ~~resultado de esta Escritura Pública a la que proceden con~~  
17 ~~amplia y entera libertad, para su otorgamiento me~~  
18 ~~presentan la minuta al tenor siguiente: SEÑOR~~  
19 ~~NOTARIO: En el Registro de Escrituras Públicas a su~~  
20 ~~cargo, sírvase incorporar una en la que conste el Aumento~~  
21 ~~de Capital de la compañía Fontespai S.A., Disolución~~  
22 ~~anticipada de la compañía POLENZO S.A., Fusión por~~  
23 ~~Absorción de está por FONTESPAI S.A., Aumento de~~  
24 ~~Capital y Reforma de Estatutos, que se otorgan al~~  
25 ~~tenor de las siguientes cláusulas: **CLAUSULA PRIMERA:**~~  
26 ~~**COMPARECIENTES.**- Comparece al otorgamiento de la~~  
27 ~~presente escritura las siguientes personas jurídicas:~~  
28 ~~A) La compañía FONTESPAI S.A., debidamente~~



DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES

03000 3



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

representada por su Gerente General señorita Marola  
Rosetta Rosetta, quien está autorizada para el efecto  
por la Junta General Extraordinaria de Accionistas  
celebrada el veinticinco de octubre de mil novecientos  
noventa y nueve, conforme consta de la copia certificada de  
la referida acta y del nombramiento debidamente aceptado  
e inscrito que se agrega a esta escritura pública como  
documento habilitante. B) La compañía POLENZO S.A.,  
debidamente representada por su Gerente General señor  
Enrique Rodríguez Orrala, quien está autorizado para el  
efecto de la Junta General Extraordinaria de Accionistas  
celebrada el veinticinco de octubre de mil novecientos  
noventa y nueve, conforme consta de la copia certificada de  
la referida acta y de su nombramiento debidamente  
aceptado e inscrito que se agrega a la presente escritura  
pública como documento habilitante.- **CLAUSULA  
SEGUNDA: ANTECEDENTES.-** A) La Junta General  
Extraordinaria de Accionistas de la compañía POLENZO  
S.A., en sesión celebrada el día veinticinco de octubre de  
mil novecientos noventa y nueve, resolvió por unanimidad  
de votos declarar disuelta a la compañía POLENZO S.A. y,  
aprobar la fusión que resultará de la absorción de la  
compañía POLENZO S.A. por la compañía FONTESPAI S.A..  
B) La compañía POLENZO S.A., se constituyó mediante  
escritura pública autorizada por el Notario del cantón  
Yaguachi Abogado Segundo Ivole Zurita Zambrano el veinte  
de junio de mil novecientos noventa y seis e inscrita en el  
Registro Mercantil el quince de julio de mil novecientos

19  
2000/99

19  
2000/99

Polenzo S A  
const. Yaguachi 20 junio 96  
R01-13 julio 96. Yaguachi

Handwritten signature

1 noventa y seis. C) La Junta General Extraordinaria de  
2 Accionistas de la compañía FONTESPAI S.A., en sesión  
3 celebrada el día veinticinco de octubre de mil novecientos  
4 noventa y nueve resolvió por unanimidad de votos,  
5 aumentar su capital en la suma de Diez Millones de Suces  
6 (S/.10'000.000) y aprobar la fusión que resultará de la  
7 absorción de la compañía POLENZO S.A., por la compañía  
8 FONTESPAI S.A. y su consiguiente Aumento de Capital y  
9 Reforma del Estatuto Social. ~~D) La compañía FONTESPAI~~  
10 S.A., se constituyó mediante escritura pública autorizada  
11 por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Abogado  
12 Eduardo Falquéz Ayala el siete de junio de mil novecientos  
13 noventa y tres e inscrita en el Registro Mercantil el ocho de  
14 julio de mil novecientos noventa y tres. E) La compañía  
15 FONTESPAI S.A., aumentó su capital en la suma de Tres  
16 Millones de Suces, mediante escritura pública otorgada el  
17 veinte de noviembre de mil novecientos noventa y siete  
18 ante la Notaria Novena del cantón Guayaquil Abogada  
19 Gloria Lecaro de Crespo e inscrita en el Registro Mercantil  
20 el catorce de enero de mil novecientos noventa y ocho. ✓  
21 **CLAUSULA TERCERA: DECLARACIONES.-** a) La señorita  
22 Marola Arosemena Arosemena, a nombre y en  
23 representación de la compañía FONTESPAI S.A. en su  
24 calidad de Gerente General y debidamente autorizada por  
25 la Junta General de Accionistas celebrada el día veinticinco  
26 de octubre de mil novecientos noventa y nueve, declara:  
27 Que se aumenta el capital de la compañía FONTESPAI S.A.  
28 en la suma de Diez Millones de Suces (S/.10'000.000)

J y  
25 oct 99

# 7  
7 junio 93  
R M  
8 julio 93

Declaración  
de  
Fontespai SA



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES

00004



1 mediante la emisión de diez mil acciones ordinarias,  
2 nominativas y de un valor de Un Mil Suces cada una. b) El  
3 señor Enrique Rodríguez Orrala a nombre y en  
4 representación y en su calidad de Gerente General de la  
5 compañía POLENZO S.A. declara: Que se disuelve la  
6 compañía POLENZO S.A. sin entrar en proceso de  
7 liquidación a consecuencia de la fusión por absorción de la  
8 compañía FONTESPAI S.A. c) Los señores Enrique  
9 Rodríguez Orrala, a nombre y en representación y en su  
10 calidad de Gerente General de la compañía POLENZO S.A.;  
11 y, la señorita Marola Arosemena Arosemena, a nombre y en  
12 representación y en su calidad de Gerente General de la  
13 compañía FONTESPAI S.A. y dando cumplimiento a lo  
14 resuelto por las Juntas Generales Extraordinarias de  
15 Accionistas de las compañías POLENZO S.A. y FONTESPAI  
16 S.A. celebradas todas el día veinticinco de octubre de mil  
17 novecientos noventa y nueve, declaran lo siguiente: UNO.  
18 Que como consecuencia de la presente fusión por  
19 absorción la compañía POLENZO S.A. transfiere en bloque  
20 su patrimonio a la compañía FONTESPAI S.A. DOS.- Que la  
21 compañía FONTESPAI S.A. acepta la transferencia en bloque  
22 que de su patrimonio le hace la compañía POLENZO S.A. y,  
23 que se hace cargo de pagar el pasivo de la compañía  
24 POLENZO S.A., asumiendo por este hecho la  
25 responsabilidad propia de un liquidador respecto de los  
26 acreedores de la compañía POLENZO S.A.. TRES.- Que se  
27 aumenta el capital suscrito de la compañía FONTESPAI  
28 S.A. en la suma de Cinco Millones de Suces más en

*fusión*  
*transferencia*  
*asume la responsabilidad de una liquidación*

1 consecuencia de la fusión por absorción de la compañía  
2 POLENZO S.A. con la compañía FONTESPAI S.A. **CUATRO.**  
3 Que se reforman los estatutos de la compañía FONTESPAI  
4 S.A. en sus artículos pertinentes esto es los Artículos  
5 Quinto y Sexto, cuyos nuevos textos son los siguientes:  
6 "ARTICULO QUINTO: El capital suscrito de esta compañía  
7 es de Veinte Millones de Suces dividido en veinte mil  
8 acciones ordinarias, nominativas de un valor de Un Mil  
9 Suces (S/:1.000,00) cada una, que podrá ser aumentado  
10 por resolución de la Junta General de Accionistas".  
11 "ARTICULO SEXTO: Las acciones estarán numeradas del  
12 cero cero uno a la veinte mil inclusive, contendrán las  
13 declaraciones exigidas por la Ley y serán firmadas por el  
14 Presidente y el Gerente General de la compañía". **CINCO.**  
15 Que una vez legalizada la fusión por absorción, la compañía  
16 FONTESPAI S.A. deberá emitir nuevas acciones ordinarias  
17 y nominativas de un valor de Un Mil Suces cada una de  
18 ellas, debiendo ser entregadas a la actual Accionista de la  
19 compañía POLENZO S.A. en la siguiente proporción y  
20 tomando en cuenta que por cada acción de Un Mil Suces  
21 que tenga en propiedad la Accionista de la compañía  
22 POLENZO S.A. recibirá una acción de Un Mil Suces  
23 emitida por la compañía absorbente, toda vez que el  
24 valor nominal de cada acción de la absorbida es de Un  
25 Mil Suces. A la accionista Pilar Flores Villota que es  
26 propietaria de cinco mil acciones ordinarias y  
27 nominativas de un mil suces cada de ellas  
28 emitida por la compañía POLENZO S.A. (absorbida) se

# POLENZO S.A.

Guayaquil 18 de noviembre de 1997

Señor  
**ENRIQUE XAVIER RODRIGUEZ ORRALA**  
Ciudad



*absuelto*  
*Enrique Xavier Rodriguez Urrutia*  
*gerente general*  
*Polenzo S.A.*

De mis consideraciones

Cumpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía POLENZO S.A., en su sesion celebrada el dia de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted GERENTE GENERAL de la compañía por un periodo de CINCO AÑOS con las atribuciones constantes en el estatuto social, en reemplazo del señor Antonio De la Cruz Ortiz

En el ejercicio de su cargo usted ejercera la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compañía

Los estatutos sociales de POLENZO S.A constan en la escritura publica de constitucion otorgada ante el Notario del Canton Yaguachi, abogado Segundo Ivole Zurita Zambiano, el 20 de junio de 1996 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de julio de 1996

Atentamente  
  
Pilar Flores Villota  
Secretaria Ad-Hoc

*Yaguachi*  
*20 Junio 96*  
*RH 15 Julio 96*

Guayaquil 18 de noviembre de 1997

**ENRIQUE XAVIER RODRIGUEZ ORRALA**  
C.I. No. 091498677-8  
Ecuatoriano  
A.M. Rendon No. 301 y P. Carbo 4to piso ofic 1



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombre de Gerente General  
Folios, 298618 Registro Mercantil No  
227221 ... 35622  
Se ...  
...  
...  
...  
Noviembre 09 de 1997

AB. H. C. S. MIGUEL ALCIVAR AMBRAGE  
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

Se toma en cuenta el libramiento a foja  
C. J. 5200

Diciembre 09 de 1906

*[Handwritten signature]*

ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del  
Canton Guayaquil

COMPANIA FONTESPAI S.A.

Guayaquil, 26 de Junio de 1997



Señorita MAROLA AROSEMENA AROSEMENA Ciudad

Fontespai SA  
Zaira Arosemena Arosemena

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia FONTESPAI S.A. en sesión celebrada el día de hoy la reeligió GERENTE GENERAL de la compañía por el periodo de TRES AÑOS.

Como GERENTE GENERAL de la compañía usted ejercerá indistintamente con el Presidente la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía

FONTESPAI S A, se constituyó mediante escritura pública otorgada el 7 de Junio de 1993 ante el Notario Séptimo de Guayaquil Ab Eduardo Falquez Ayala, la misma que fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de Julio de 1993.

Atentamente,

*Fernando León Barba*  
Fernando León Barba  
Presidente

H y 90 mil  
7 Junio 93  
R 48 Junio 93

Acepto el cargo y Guayaquil, 26 de Junio de 1997

*M Arosemena*  
MAROLA AROSEMENA AROSEMENA



En la presente fecha queda inscrito este Nominación de Gerente General.  
Folio(s) 41.491 Registro Mercantil No. 12.068 Expediente No. 18.795  
Se archiva en los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.  
Guayaquil, 26 de Junio de 1997

AD TROCA...  
Registro Mercantil del Cantón Guayaquil

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPANIA FONTESPAI S. A.**

*Abseente 7 Fontespai SA*

*25 Oct 99*

En Guayaquil los veinticinco días del mes de octubre de mil novecientos noventa y nueve, a las dieciséis horas, en el inmueble signado con el número trescientos uno de la calle Viceroy / M. de Q. en el Barrio Pedro Carbo, Piso Cuarto, se reunió la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía FONTESPAI S. A., con la asistencia de los siguientes socios y representantes propietarios de dos mil quinientas acciones de un valor de un mil sucres cada una, representadas por el Dr. Carlos Julio Arosemena A, según carta poder que exhibe y se archiva; y, la compañía Joyamar S. A., propietaria de dos mil quinientas acciones representada por su Gerente General señora Grace De la Paz de Reyes. Todas las acciones son nominativas y ordinarias y tienen el valor nominal de Un mil sucres cada una por lo que se encuentra representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía. Los accionistas por unanimidad de votos acuerda constituirse en Junta General Extraordinaria de conformidad con lo establecido en el Art. 280 de la Ley de Compañías, con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente orden del día: Primero: Aumento de capital de la compañía, suscripción y forma de pago; Segundo: Fusión que resultará de la absorción de la compañía POLENZO S. A., por la compañía FONTESPAI S. A. y su consiguiente Aumento de Capital; Tercero: Reforma de el Estatuto en sus artículos Quinto y Sexto que corresponden al Capital. Preside la sesión el señor Fernando León Barba Presidente de la compañía y como secretaria actúa la Gerente General señorita Marola Arosemena A. El Presidente dispone que por secretaría se constate el quorum reglamentario y dé cumplimiento a las demás formalidades legales. Constatado el quorum reglamentario el Presidente declara instalada la sesión y pone a consideración de la sala el primer punto del orden del día y la Junta luego de deliberar sobre el particular por unanimidad de votos acuerda aumentar el capital de la compañía en la suma de diez millones de sucres mediante la emisión de diez mil acciones ordinarias, nominativas y de un valor de un mil sucres cada una. Luego se procede a tratar sobre la suscripción y forma de pago del presente aumento de capital y los señores accionistas acuerdan ejercer su derecho de preferencia, esto es a suscribir acciones en proporción a lo que por Ley les corresponde por lo que la compañía Baxi Limited suscribe cinco mil acciones ordinarias, nominativas y de un valor de un mil sucres cada una y paga el cien por ciento del valor de cada una de las acciones suscritas, esto es la suma de cinco millones de sucres con la Reserva Facultativa; Joyamar S. A. suscribe cinco mil acciones ordinarias, nominativas y de un valor de un mil sucres cada una y paga el cien por ciento del valor de cada una de las acciones suscritas, esto es la suma de cinco millones de sucres con la Reserva Facultativa. La Junta por unanimidad de votos acuerda aceptar la forma en que se ha suscrito y pagado el presente aumento de capital y autoriza a los representantes legales de la compañía para que realicen todo acto que sea necesario para la legalización de este aumento de capital. Luego se procede a tratar sobre el segundo punto del orden del día y el Presidente de la compañía manifiesta a la Junta que los señores accionistas de la compañía POLENZO S. A., en junta general extraordinaria celebrada el día de hoy, acordó sea disuelta (sin entrar en proceso de liquidación) y que se

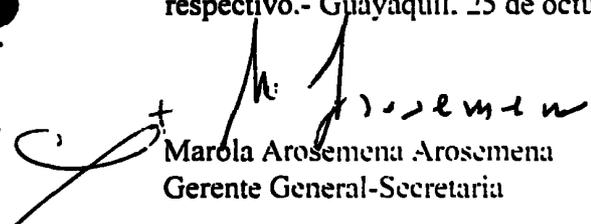
*2000  
2500*

fusione con la compañía FONTESPAI S. A., en razón de la absorción que ésta última mencionada realizará de POLENZO S. A., según consta de la respectiva acta de dicha Junta General que la pone a consideración de la sala. Continúa exponiendo el señor Presidente que en la antes mencionada Junta General Extraordinaria de accionistas de la compañía POLENZO S. A., igualmente se aprobó por unanimidad, traspasar en bloque el patrimonio social de la compañía absorbida a la compañía absorbente y que en razón de la fusión por absorción acordada por dicha junta, FONTESPAI S. A., deberá hacerse cargo de pagar el pasivo de POLENZO S. A., asumiendo por éste hecho, la compañía FONTESPAI S. A., las responsabilidades propias de un liquidador respecto de los acreedores de la compañía absorbida. Además manifiesta el señor Presidente que la mencionada Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía POLENZO S. A. (absorbida) acordó con igual unanimidad, que una vez legalizada la fusión por absorción, los accionistas de la compañía absorbida deberá participar en la compañía FONTESPAI S. A. (absorbente), recibiendo un número de acciones representativas del Capital Suscrito, por un valor proporcional a sus respectivas acciones que actualmente poseen en el Capital Suscrito de la compañía absorbida, es decir, que cada uno de los accionistas de la compañía absorbida recibirán por cada acción de un mil sucres que tengan en propiedad, una de un mil sucres que deberá emitir la compañía absorbente; y, que el capital suscrito de la compañía absorbida se sumará al Capital Suscrito de la compañía absorbente. El Presidente expresa que todas las resoluciones tomadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía POLENZO S. A., celebrada el veinticinco de octubre de 1999, se ajusta a las disposiciones legales establecidas en la Ley de Compañías vigente, por lo que solicita a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía FONTESPAI S. A., se pronuncie respecto a las bases de operación y al proyecto de reforma al Estatuto Social. Luego de deliberar sobre el particular la junta general de accionistas resuelve por unanimidad: Uno) Aprobar la fusión que resultará de la absorción de la compañía POLENZO S. A. (absorbida) por la compañía FONTESPAI S. A. (absorbente). Dos) Aprobar las bases de la fusión bajo la responsabilidad solidaria de todos y cada uno de los actuales accionistas de la compañía absorbida en lo referente a los valores señalados a los bienes sociales de POLENZO S. A. (absorbida), constante en el balance final que se deberá adjuntar o incorporar en la escritura pública contentiva de la Fusión por Absorción, frente a la compañía absorbente. Tres) Aceptar el traspaso en bloque del patrimonio de la compañía POLENZO S. A. (absorbida) y hacerse cargo de pagar su pasivo asumiendo las responsabilidades propias de un liquidador respecto a sus acreedores. Cuarto) Que la compañía FONTESPAI S. A. (absorbente), continuará su actividad bajo el mismo Estatuto Social que actualmente la rige con las reformas que se tratarán más adelante; Quinto) Que se aumenta el capital suscrito de FONTESPAI S. A. en la suma de cinco millones de sucres producto de la fusión aquí acordada, ya que es el monto del capital de la compañía Polenzo S. A. (absorbida); Sexto) Emitir cinco mil acciones nominativas y ordinarias de un valor de un mil sucres cada una de ellas, las mismas que serán entregadas a los actuales accionistas de la compañía POLENZO S. A., en la siguiente proporción y tomando en cuenta que por cada acción de mil sucres que tengan en propiedad los accionistas de la compañía absorbida recibirán una de mil sucres emitida por la compañía absorbente, toda vez que el valor

8

nominal de cada acción de la absorbida es de un mil sucres. La señorita Pilar Flores Villota, que es propietaria de cinco mil acciones ordinarias y nominativas y de un valor de un mil sucres cada una de ellas emitidas por la compañía POLENZO S. A. (absorbida), se le entregará en total cinco mil acciones ordinarias y nominativas de mil sucres cada una de ellas emitidas por la compañía FONTESPAI S. A. (Septimo). Declarar que la emisión y consecuente entrega o asignación de las acciones detalladas en el numeral anterior, corresponden a igual proporción de acciones de la que en la compañía POLENZO S. A. (absorbida), tiene la accionista mencionada en el numeral precedente. Inmediatamente se procede a tratar sobre el tercer punto del orden del día y la junta por unanimidad de votos resuelve reformar los artículos Quinto y Sexto del Estatuto Social de la compañía FONTESPAI S. A., los mismos cuyos textos nuevos serán: "ARTICULO QUINTO: El capital suscrito de esta compañía es de Veinte millones de sucres dividido en veinte mil acciones ordinarias, nominativas de un valor de un mil sucres (S/1.000) cada una, que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas". "ARTICULO SEXTO: Las acciones estarán numeradas del cero cero uno a la veinte mil inclusive, contendrán las declaraciones exigidas por la Ley y serán firmadas por el Presidente y el Gerente General de la compañía". Y por último la Junta por unanimidad de votos resuelve autorizar a los representantes legales de la compañía para que otorguen en unión de los representantes legales de la compañía absorbida, la respectiva escritura pública contentiva de la Fusión por Absorción acordada en esta Junta. No habiendo otro asunto que tratar se declara concluida la sesión, concediéndose un momento de receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión se procede a dar lectura a la presente acta, la misma que es aprobada por unanimidad, firmando para su constancia todos los presentes. f) Fernando León Barba Presidente de la compañía; f) Marola Arosemena Arosemena Gerente General-secretaria; f) p. Baxi Limited Dr. Carlos Julio Arosemena Arosemena; f) p. Joyamar S. A. Grace De La Paz de Reyes

Certifico que es fiel copia igual a su original, la misma que consta en el Libro de Actas respectivo.- Guayaquil. 25 de octubre de 1999

  
Marola Arosemena Arosemena  
Gerente General-Secretaria

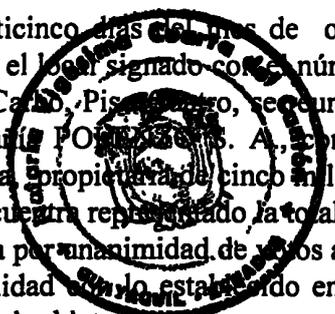
Polenzo S.A.  
Absorbida

25 Oct 1999

9

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA POLENZO S. A.**

En Guayaquil, a los veinticinco días del mes de octubre de mil novecientos noventa y nueve, a las diez horas, en el local signado con el número trescientos uno de la calle Víctor Manuel Rendón y Pedro Carbo, Pisco Viejo, reunió la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía POLENZO S. A., con la asistencia de la única socia: La señorita Pilar Flores Villota, propietaria de cinco mil acciones de un valor de un mil sucres cada una, por lo que se encuentra representado la totalidad del capital suscrito y pagado de la compañía. La accionista por unanimidad de votos acuerdan constituirse en Junta General Extraordinaria de conformidad con lo establecido en el artículo doscientos ochenta de la Ley de Compañías, con el objeto de conocer y resolver sobre los siguientes puntos: Primero: Fusión por absorción que realizará la compañía FONTESPA S. A. (absorbente) a la compañía POLENZO S. A. (absorbida). Se designa para que presida la sesión al Dr. Carlos Julio Arosemena A., en vista de la ausencia de la Presidente de la compañía y de secretario actúa el Gerente General señor Enrique Rodríguez Orrala. El Presidente dispone que el secretario constate el quorum reglamentario y dé cumplimiento a las demás formalidades legales. Constatado el quorum reglamentario el Presidente pone a consideración el orden del día y manifiesta que es ya de conocimiento de los señores accionistas, que se han mantenido conversaciones con los accionistas de la compañía FONTESPA S. A. llegándose a la conclusión de la necesidad de que la compañía FONTESPA S. A. se fusione con POLENZO S. A. siendo ésta última absorbida por la primera mencionada, todo lo cual se somete a consideración de la Junta General. Luego de deliberar sobre el particular, la junta resuelve por unanimidad los siguiente: 1.- Declarar disuelta a la compañía POLENZO S. A., a efectos de que pueda fusionarse con la compañía absorbente denominada FONTESPA S. A., de conformidad con lo dispuesto en el Art. trescientos ochenta y dos de la Ley de Compañías. 2.- Aprobar la fusión que resultará de la absorción de POLENZO S. A. por la compañía FONTESPA S. A., dejando constancia que todos y cada uno de los accionistas de la Compañía a ser absorbida conocen y están conformes con el Estatuto Social de la compañía absorbente; 3.- Traspasar en bloque el patrimonio social de POLENZO S. A. (absorbida) a la compañía FONTESPA S. A. (absorbente); 4.- Que en razón de la fusión por absorción acordada la compañía FONTESPA S. A. deberá hacerse cargo de pagar el pasivo de POLENZO S. A. (absorbida) y, deberá además asumir, por este hecho las responsabilidades propias de un liquidador respecto a los acreedores de POLENZO S. A. (absorbida); 5.- Que el Capital Suscrito actual de POLENZO S. A. (absorbida), que asciende a la cantidad de cinco millones de sucres, se sumará al capital suscrito de la compañía FONTESPA S. A. (absorbente), que actualmente es de Cinco millones de sucres; 6.- Que una vez legalizada la Fusión por Absorción, los accionistas de POLENZO S. A. (absorbida), deberá participar en la compañía absorbente FONTESPA S. A. recibiendo un número de acciones representativas del capital suscrito, por un valor proporcional a sus respectivas acciones que actualmente poseen en el capital suscrito de la compañía absorbida, toda vez que ninguno de los actuales accionistas de POLENZO S. A., ha hecho uso del derecho de separarse de la compañía por estar conforme con la Fusión por Absorción, destacando que cada uno de los accionistas de la compañía absorbida recibirá por cada acción de un mil sucres que tenga en propiedad.



5000

*[Handwritten signature]*

una de mil sures que deberá emitir la compañía absorbente: 7.- Autorizar a los señores representantes legales de la compañía otorgue en unión de los representantes legales de la compañía absorbente, la respectiva escritura pública contentiva de la Fusión por Absorción acordada en esta Junta. No habiendo otro asunto que tratar se declara concluida la sesión, concediéndose un momento de receso para la redacción del acta. Reinstalada la sesión se procede a dar lectura a la presente acta, la misma que es aprobada por todos los concurrentes, firmando para su constancia todos los presentes. f) Pilar Flores Villosa; f) Dr. Carlos Julio Arosemena A. Presidente de la sesión; f) Enrique Rodríguez Orrala Gerente General secretario.

Certifico que es fiel copia igual a su original; la misma que consta en el Libro de Actas respectivo.- Guayaquil, 25 de octubre de 1999.

  
Enrique Rodríguez Orrala  
Gerente General-secretario

**FONTESPAI S.A.**  
**Balance General**  
**AL 2 de Noviembre de 1999**

10

11-99-215

Page 1

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTE**

CUENTAS Y DOC.POR COBRAR  
 INVENTARIOS

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

**ACTIVO FIJO**

TOTAL ACTIVO FIJO

**REVALORIZACION:**

TOTAL REVALORIZACION

**CORRECCION DE ACTIVOS**

TOTAL CORRECCION DE ACTIVOS

PROPIEDAD NETA

**CARGOS DIFERIDOS:**

TOTAL ACTIVOS

**PASIVOS:**

**PASIVO CORRIENTE**

PRESTAMOS DE CIAS.AFILIADAS  
 CUENTAS POR PAGAR  
 PASIVOS DIFERIDOS

TOTAL PASIVO CORRIENTE

**PASIVO NO CORRIENTE**

OTROS PASIVOS

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

CAPITAL SOCIAL  
 RESERVAS LEGAL  
 RESERVAS FACULTATIVAS  
 RESERVA POR REVAL.PATRIMONIO  
 REEXPRESION MONETARIA  
 UTILIDAD ( PERDIDA ) ACUMULADA  
 RESULTADO DEL PERIODO

TOTAL PATRIM.DE ACCIONISTAS

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO



**Actual**

27,057,883,323.00  
 99,155,138.00

27,157,038,461.00

0.00

0.00

0.00

0.00

27,157,038,461.00

4,932,810.00  
 1,020,302,978.00  
 2,891,868,274.00

3,917,104,062.00

276,343,298.00

276,343,298.00

15,000,000.00  
 1,684,372.00  
 5,159,347.00  
 126,042,054.00  
 10,000,000.00  
 45,192,795.00  
 22,760,512,533.00

22,963,591,101.00

27,157,038,461.00

*[Handwritten Signature]*  
 GERENTE GENERAL

*[Handwritten Signature]*  
 Pedro Antonio Alvarado M.  
 CONTADOR  
 REG. 18018

**FONTESPAI S.A.**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
**Para el Periodo 01/01/1999 Hasta 11/02/1999**

11-99-215

Page 1

Acumulado

VENTAS

VENTAS DE TERRENO

20,043,233,230

TOTAL INGRESOS POR VENTAS

20,043,233,230

COSTO DE VENTA

306000 COSTO VTA TERRENOS  
 306000 GASTO DE PRODUCCION

1,092,212,748  
 94,513,800

TOTAL COSTO DE VENTAS

1,186,726,548

UTILIDAD ( PERDIDA ) BRUTA

18,856,506,682

GASTOS OPERATIVOS

306000 GASTOS ADMINISTRATIVOS

180,283,500

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

180,283,500

UTILIDAD (PERD) EN OPERACIONES

18,676,223,182

GASTOS (INGRESOS) NO OPERAC.

GASTOS FINANCIEROS NETOS  
 OTROS INGRESOS (EGRESOS) N

211,986,294  
 3,872,303,057

TOTAL GASTOS (INGR) NO OPERAC.

4,084,289,351

UTILID.(PERD) ANT.PART.TRAB.  
E IMPUESTO A LA RENTA

22,760,512,533

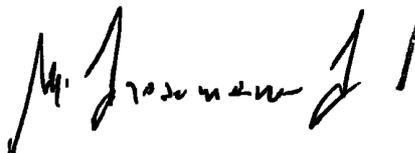
PARTICIPACION TRABAJADORES

0

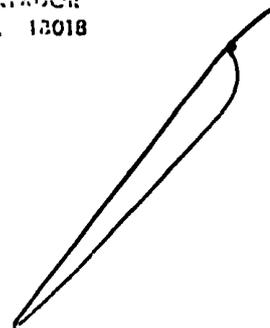
IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

22,760,512,533

  
 GERENTE GENERAL

  
 Contador  
 R.C. 12018



**FONTESPAI S.A.**  
**Balance General**  
**AL 2 de Noviembre de 1999** ✓ 011

11-99-215

Page 1

	<u>Actual</u>
<b>ACTIVOS</b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	
<b><u>CAJA</u></b>	
TOTAL CAJA	0.00
<b><u>BANCOS</u></b>	
TOTAL BANCOS	0.00
TOTAL CAJA Y BANCOS	0.00
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>	
<b><u>CLIENTES</u></b>	
Neorye Landívar de Armas	160,337,685.00
Gina María Vergara Arosemena	21,318,400.00
Luis Bolívar San Lucas	133,930,450.00
Mesores Comerc.Facilea	197,035,046.00
Jorge R.Barriga Ayala	27,470,357.00
Elías Manuel Ajoy Amen	74,614,400.00
Paul Nelson Pastor Aguilar	284,649,539.00
Hugo V.Franco Vallejo	245,667,912.00
Inmob.Maye s.a.#20 V.P.	295,502,204.00
Inmob.Maye s.a.#23 V.P.	51,979,056.00
Gustavo Flores Z.#34 V.	5,573,962.00
Gabriel Arturo Cabezas #	739,833,754.00
Fard Mandani #1 V.P	683,857,098.00
Otton Wong Lama #3 V.P.	38,670,778.00
Nancy N.Palma #27 V.P.	366,751,094.00
Aguedita Briz V#48 V.P.	713,645,432.00
Ello Wong Lama # 29 V.P.	103,702,424.00
Elot Const.y Serv. S.25 A	239,832,000.00
TOTAL CTAS X COBRAR CLIENTES	4,384,371,591.00
<b><u>PRESTAMOS CIAS.AFILIADAS</u></b>	
TOTAL PRESTAMOS CIAS.AFILIADAS	0.00
<b><u>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</u></b>	
TOTAL CTAS.POR COBR.EMPLEADOS	0.00
<b><u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</u></b>	
Ministerio de Finanzas (SRI)	2,466,405.00
Ernesto Estrada S.	22,968,454,818.00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22,970,921,224.00
<b><u>PROVISION CTAS INCOBRABLES</u></b>	
PROVISION CTAS INCOBRABLES	-297,409,492.00
TOTAL PROV. CTAS INCOBRABLES	-297,409,492.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	27,057,883,323.00
<b><u>INVENTARIOS</u></b>	



\_\_\_\_\_

012

TERRENOS

T- Urbaniz.Laguna Inventario  
 T- Urb.Laguna Reserva Dominio  
 T- Urbaniz.V.Parque Inventario  
 T- Urb.V.Parque Reserv.Dominio  
 Reexp.Terr.Urb.Lag. Inventario  
 Reexp.Terr.Urb.Lag.Res Dominio  
 Reexp.Terr.V.Parque.Inventario  
 Reexp.Terr.V.Parque Res.Domini

TOTAL TERRENOS

PRODUCTO TERMINADO

TOTAL P. TERMINADO

IMPORTACIONES EN TRANSITO

TOTAL IMPORT.EN TRANSITO

TOTAL INVENTARIO

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOSEGUROS ANTICIPADOS

TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS

ARRIENDO

TOTAL ARRIENDO

OTROS

TOTAL OTROS ANTICIPADOS

TOTAL GTOS.PAGAD.POR ANTIC.

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

ACTIVO FIJOAL COSTO DE ADQUISICION

TOTAL AL COSTO DE ADQUISICION

MENOS DEPRECIACION ACUMULADA

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA

TOTAL ACTIVOS AL COSTO

REVALORIZACION DE ACTIVOSAL COSTO DE ADQUISICION

TOTAL AL COSTO DE ADQUISICION

DEPREC.ACUMULADA X REVALORIZ.

TOTAL DEPREC.ACUMUL.X REVAL.

TOTAL REVALORIZ.DE ACTIVOS

CORRECCION ACTIVOSAL COSTO DE ADQUISICION

TOTAL AL COSTO DE ADQUISICION

Actual

4,718,975 00  
 1,247,122 00  
 7,940,950.00  
 52,183,874.00  
 3,695,808 00  
 976,689 00  
 3,535,443.00  
 24,856,497.00  
 99,155,138 00

0.00

0.00

99,155,138.00

0.00

0 00

0.00

0 00

27,157,038,461 00

0.00

0.00

0.00

0.00

0.00

0 00

0.00



MENOS DEPREC.ACUM.X CORRECC.

TOTAL DEPREC.ACUM. X CORRECC.

TOTAL CORRECCION ACTIVOS

PROPIEDAD NETA

CARGOS DIFERIDO

ACTIVOS DIFERIDOS

TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS

OTROS ACTIVOS

TOTAL OTROS ACTIVOS

DEPOSITOS EN GARANTIA

TOTAL DEPOSITOS EN GARANTIA

TOTAL ACTIVOS



U13

Actual

0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
27,157,038,461.00

*[Handwritten signature]*

14

**PASIVO****PASIVO CORRIENTE****SOBREG.Y PRESTAMO BANCARIOS**

TOTAL SOBREG.Y PREST.BANCARIOS

0.00

**PRESTAMOS DEL EXTERIOR**

TOTAL PRESTAMOS DEL EXTERIOR

0.00

**PREST. DE CIAS.AFILIADAS**

Inmobiliaria Rocafuerte C.A.

4,932,810.00

4,932,810.00

**PROVEEDORES LOCALES**

TOTAL PROVEEDORES LOCALES

0.00

**PASIVOS DIFERIDOS**

TOTAL PASIVOS DIFERIDOS

0.00

**BENEF.SOC.(GTOS.ACUMULADOS)**

TOTAL GASTOS ACUMULADOS

0.00

**CUENTAS POR PAGAR****PLANILLAS DEL SEGURO**

TOTAL PLANILLAS DEL SEGURO

0.00

**IMPUESTOS POR PAGAR**

Contrib. Super de Compañías

2,473,834.00

TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR

2,473,834.00

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

FaberCorp s.a.

224,752,563.00

Torres Weisson Edmundo

69,473,601.00

Albán Castro Patricia

146,019,848.00

Delgado Socorro de Durán

91,795,165.00

Anilla Pablo

42,771,106.00

Mercedes Santistevan de N.

443,016,861.00

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR

1,017,829,144.00

**PASIVOS DIFERIDOS****VENTAS DE SOLARES**

Karim Mandani Sol#1

551,448,782.00

Otton Wong Lama #3

29,714,119.00

Gustavo Flores Z.#34

5,504,944.00

Aguedita Briz Vera # 48

573,495,872.00

Nancy N Palma de J. #27

295,739,238.00

Elio wong Lama #29

99,118,835.00

Gabriel Arturo Cabezas

596,586,097.00

Eiot Contrucciones y Se

239,832,000.00

2,391,439,887.00

**INTERESES X VTAS DE SOLARES**

Karim Mandani sol#

132,408,316.00

Otton Wong Lama #3

8,956,659.00

Gustavo Flores Z.#34

69,018.00

Aguedita Briz Vera # 48

140,151,026.00



15

Nancy N Palma de J. #27  
 Elio wong Lama #29  
 Gabriel Arturo Cabezas



**Actual**

71,012,123.00  
 4,583,589.00  
 143,247,656.00

500,428,387.00

2,891,868,274.00

3,917,104,062.00

TOTAL PASIVOS DIFERIDOS

TOTAL PASIVO CORRIENTE

**PASIVO NO CORRIENTE**

**OTROS PASIVOS**

Depósitos en Garantía

276,343,298.00

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

276,343,298.00

**PATRIMONIO**

Capital Social

5,000,000.00

Aumento de Capital en Tramite

10,000,000.00

Reserva Legal

1,684,372.00

Reserva Facultativa

5,159,347.00

Reserva x Reexp. Patrimonio

126,042,054.00

Reexpresión Monetaria

10,000,000.00

Utilidad (Pérdida) Acumulada

45,192,795.00

Utilidad (Pérd.) Periodo

22,760,512,533.00

TOTAL PATRIMONIO

22,963,591,101.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

27,157,038,461.00

**FONTESPAI S.A.**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
**Para el Periodo 01/01/1999 Hasta 11/02/1999**

11-99-215

Page 1

Acumulado

**VENTAS**

**VENTA DE TERRENO**

401101 000 Vtas Solares La Laguna  
 401102 000 Vtas.Solares Vista al Parq

72,067,998  
 19,971,165,232  


---

 20,043,233,230

**TOTAL INGRES.POR VENTAS**

**COSTOS DE VENTAS TERRENO**

470101 000 Costo/venta Sol.La Laguna  
 470102 000 Costo/ventas Sol.Vista Par

12,324,366  
 1,079,888,382

**TOTAL COSTO DE VENTA TERRENO**

1,092,212,748

**COSTOS DE PERSONAL**

**TOTAL COSTO DE PERSONAL**

0

**COSTO DE PRODUCCION**

2007 000 Mantenimiento de Terrenos

94,513,800

**TOTAL COSTO DE PRODUCCION**

94,513,800

**DEPRECIACION**

**TOTAL DEPRECIACION**

0

**TOTAL COSTO DE VENTA**

1,186,726,548

**UTILIDAD ( PERDIDA ) BRUTA**

18,856,506,682

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

710117 000 Honorarios

180,283,500

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**

180,283,500

**DEPRECIACION AL COSTO**

**TOTAL DEPRECIACION AL COSTO**

0

**DEPRECIACION POR REVALORIZ.**

**TOTAL DEPREC.POR REVALORIZ.**

0

**DEPREC.POR CORREC.MONETARIA**

**TOTAL DEPREC.POR CORR.MONET.**

0

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**

180,283,500

**UTILIDAD (PERD) EN OPERACION**

18,676,223,182

**GASTOS (INGR) NO OPERACIONALES**

**GASTOS FINANCIEROS**

**INTERESES GANADOS**

810001 000 Intereses Ganados Inv.  
 810002 000 Intereses y Comisiones T.

27,227,495  
 184,758,799

**TOTAL INTERESES GANADOS**

211,986,294



Acumulado

17

INTERESES PAGADOS

TOTAL INTERESES PAGADOS

0

TOTAL GASTOS FINANCIEROS

211,986,294

OTROS (INGR) EGRESOS NETOS

OTROS INGRESOS

910003 000 Ganancia en Cambios  
910004 000 Otros Ingresos

3,872,240,254  
62,803

TOTAL OTROS INGRESOS

3,872,303,057

OTROS EGRESOS

TOTAL OTROS EGRESOS

0

TOTAL GASTOS (INGR) NO OPERAC

4,084,289,351

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

22,760,512,533

PARTICIPACION DE TRABAJADORES  
IMPUESTO A LA RENTA  
1% IMPTO CIRCULACION CAPITAL  
UTILIDAD (PERDIDA) NETA

22,760,512,533



*[Handwritten signature]*

**POLENZO S.A.**  
**Balance Sheet Summary**  
**Period: 11-99 As of: 11/02/1999**

11-99-207

Page 1

18

	<u>Actual</u>
<b>ACTIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTE</b>	
INVERSIONES TEMPORALES	713,865,620.00
CUENTAS Y DOC.POR COBRAR	9,088,518,587.00
INVENTARIOS	47,318,937,861.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	57,121,322,068.00
<b>ACTIVO FIJO</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	0.00
<b>REVALORIZACION:</b>	
<b>TOTAL REVALORIZACION</b>	0.00
<b>CORRECCION DE ACTIVOS</b>	
<b>TOTAL CORRECCION DE ACTIVOS</b>	0.00
<b>PROPIEDAD NETA</b>	0.00
<b>CARGOS DIFERIDOS:</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	57,121,322,068.00
<b>PASIVOS:</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
PRESTAMOS AL EXTERIOR	72,591,591,091.00
PRESTAMOS DE CIAS.AFILIADAS	80,382,302.00
CUENTAS POR PAGAR	29,621,027.00
OTRAS CTAS POR PAGAR	4,385,893,520.00
PASIVOS DIFERIDOS	3,532,838,748.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	80,620,326,688.00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>OTROS PASIVOS</b>	38,904,076.00
	38,904,076.00
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	5,000,000.00
<b>RESERVA POR REVAL.PATRIMONIO</b>	11,048,112,705.00
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	(34,591,021,401.00)
<b>TOTAL PATRIM.DE ACCIONISTAS</b>	(23,537,908,696.00)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	57,121,322,068.00



*[Signature]*  
**GERENTE GENERAL**

*[Signature]*  
**Pedro Arlenzi C.A.**  
**CCITADOR**  
**REG. 18018**

**POLENZO S.A.**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
**Para el Periodo 11/01/1999 Hasta 11/02/1999**

11-99-207

Page 1

Acumulado

**VENTAS**

TOTAL INGRESOS POR VENTAS

0

**COSTO DE VENTA**

TOTAL COSTO DE VENTAS

0

UTILIDAD ( PERDIDA ) BRUTA

0

**GASTOS OPERATIVOS**

920013 GASTOS ADMINISTRATIVOS

302,101

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

302,101

UTILIDAD (PERD) EN OPERACIONES

(302,101)

**INGRESO (EGRESOS) NO OPERAC.**

000 GASTOS FINANCIEROS NETOS  
 000 OTROS INGRESOS (EGRESOS) N

(3,487,100,167)  
 (31,103,619,133)

TOTAL INGRESO (EGRESO) OPERAC.

(34,590,719,300)

**UTILID.(PERD) ANT.PART.TRAB.  
 E IMPUESTO A LA RENTA**

(34,591,021,401)

**PARTICIPACION TRABAJADORES**

0

**IMPUESTO A LA RENTA**

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

(34,591,021,401)



*[Signature]*  
 GERENTE GENERAL

*[Signature]*  
 Pedro Arceaga Jir  
 CONTADOR  
 REG. 18018

*[Handwritten mark]*

**POLENZO S.A.**  
**Balance Sheet Summary**  
**Period: 11-99 As of: 11/02/1999**

11-99-207

20

Page 1

Actual

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

**CAJA**

TOTAL CAJA

0.00

**BANCOS**

TOTAL BANCOS

0.00

TOTAL CAJA Y BANCOS

0.00



**INVERSIONES TEMPORALES**

Call Deposit - Capital # 14063

94,838,182.00

Call Deposit - Capital # 13854

489,328,028.00

Call Deposit - Capital # 14084

69,120,000.00

Call Deposit - Capital # 14182

34,937,856.00

Call Deposit - Intereses

45,107,482.00

Banco Unión - Cuenta Corriente

734,074.00

TOTAL INV. TEMPORALES

713,865,620.00

**CUENTAS POR COBRAR:**

**CLIENTES**

Marcel Laniado ( S.# 37 )

6,506,738.00

North Capital ( S. # 36 )

6,171,113,195.00

Humberto Plaza ( S. # 60 )

2,736,722,286.00

TOTAL CTAS X COBRAR CLIENTES

8,914,342,219.00

**PRESTAMOS CIAS.AFILIADAS**

Agricola Batán S.A.

145,115,376.00

Comandato S.A. ( Ocabsa )

6,633,353.00

TOTAL PRESTAMOS CIAS.AFILIADAS

151,748,729.00

**CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

TOTAL CTAS.POR COBR.EMPLEADOS

0.00

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Ministerio de Finanzas

59,546,180.00

Contrib. Proy. Malecón 2.000

1,426,872.00

Corporación "Castel-lago"

7,073,966.00

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR

68,047,018.00

**PROVISION CTAS INCOBRABLES**

PROVISION CTAS INCOBRABLES

(45,619,379.00)

TOTAL PROV. CTAS INCOBRABLES

(45,619,379.00)

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

21

Actual  
9,088,518,587.00

INVENTARIOS

TERRENOS

T- Urbaniz.Castelagos Invent.  
Lotiz. Estancias del Daule Inv  
Reexp.Terr.Urb.Castelagos Inv  
Reexp.Lotz.Est.del Daule Inv.

34,838,767,247.00  
906,336,927.00  
10,725,986,240.00  
847,847,447.00  

---

47,318,937,861.00

TOTAL TERRENOS

PRODUCTO TERMINADO

TOTAL P. TERMINADO

---

0.00

IMPORTACIONES EN TRANSITO

TOTAL IMPORT.EN TRANSITO

---

0.00

TOTAL INVENTARIO

47,318,937,861.00

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

SEGUROS ANTICIPADOS

TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS

---

0.00

ARRIENDO

TOTAL ARRIENDO

---

0.00

ÓTROS

TOTAL OTROS ANTICIPADOS

---

0.00

TOTAL GTOS.PAGAD.POR ANTIC.

---

0.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

57,121,322,068.00

ACTIVO FIJO

COSTO DE ADQUISICION

TOTAL AL COSTO DE ADQUISICION

---

0.00

MENOS DEPRECIACION ACUMULADA

TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA

---

0.00

TOTAL ACTIVOS AL COSTO

---

0.00

REVALORIZACION DE ACTIVOS

AL COSTO DE ADQUISICION

TOTAL AL COSTO DE ADQUISICION

---

0.00

DEPREC.ACUMULADA X REVALORIZ.

TOTAL DEPREC.ACUMUL.X REVAL.

---

0.00



*[Handwritten signature or scribble]*

	<u>Actual</u>
TOTAL REVALORIZ.DE ACTIVOS	0.00
<u>CORRECCION ACTIVOS</u>	
<u>AL COSTO DE ADQUISICION</u>	
TOTAL AL COSTO DE ADQUISICION	0.00
<u>MENOS DEPREC.ACUM.X CORRECC.</u>	
TOTAL DEPREC.ACUM. X CORRECC	0.00
TOTAL CORRECCION ACTIVOS	0.00
PROPIEDAD NETA	0.00
<u>CARGOS DIFERIDO</u>	
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>	
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0.00
<u>OTROS ACTIVOS</u>	
TOTAL OTROS ACTIVOS	0.00
<u>DEPOSITOS EN GARANTIA</u>	
TOTAL DEPOSITOS EN GARANTIA	0.00
TOTAL ACTIVOS	<u>57,121,322,068 00</u>



*[Handwritten signature]*

**PASIVO**  
**PASIVO CORRIENTE**

**SOBREG.Y PRESTAMO BANCARIOS**

TOTAL SOBREG.Y PREST.BANCARIOS

0.00

**PRESTAMOS DEL EXTERIOR**

Guaranty Trust Bank L - Capita  
Guaranty Trust Bank L - Intere

67,872,851,996.00

4,718,939,095.00

TOTAL PRESTAMOS DEL EXTERIOR

72,591,591,091.00

**PREST. DE CIAS.AFILIADAS**

Comercial Agricola Zapote S.A.  
Empagran S.A.

25,116,738.00

55,285,564.00

80,382,302.00



**CUENTAS POR PAGAR**  
**PROVEEDORES LOCALES**

TOTAL PROVEEDORES LOCALES

0.00

**BENEF.SOC.(GTOS.ACUMULADOS)**

TOTAL GASTOS ACUMULADOS

0.00

**PLANILLAS DEL SEGURO**

TOTAL PLANILLAS DEL SEGURO

0.00

**IMPUESTOS POR PAGAR**

M.I.Municipalidad de Gquil  
Contrib. Super de Cías.

4,504,289.00

25,116,738.00

TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR

29,621,027.00

TOTAL CUENTAS POR PAGAR

29,621,027.00

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Arceles Santistevan de N.

4,385,893,520.00

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR

4,385,893,520.00

**PASIVOS DIFERIDOS**

**VENTAS DE SOLARES**

North Capital Corp.

925,707,018.00

TOTAL VENTAS DIFERIDAS

925,707,018.00

**INTERESES X VTAS DE SOLARES**

Humberto Plaza  
North Capital Corp.

1,148,647,186.00

1,460,484,544.00

TOTAL INTERESES X VTAS DIFER.

2,607,131,730.00

TOTAL PASIVOS DIFERIDOS

7,918,732,268.00

23

24

TOTAL PASIVO CORRIENTE

Actual  
80,620,326,688 00

PASIVO NO CORRIENTE

OTROS PASIVOS

Inter. Ganados y no Cobrados

38,904,076.00

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

38,904,076.00

PATRIMONIO

Capital Social

Reserva x Reexp. Patrimonio

Utilidad (Pérd.) Período

5,000,000.00

11,048,112,705.00

(34,591,021,401.00)

TOTAL PATRIMONIO

(23,537,908,696.00)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

57,121,322,068.00  
=====



*[Handwritten signature]*

**POLENZO S.A.**  
**Estado de Pérdidas y Ganancias**  
**Para el Periodo 11/01/1999 Hasta 11/02/1999**

25

11-99-207

Page 1

Acumulado

**VENTAS**

**VENTA DE TERRENO**

TOTAL INGRES.POR VENTAS

0

**COSTOS DE VENTAS**

**COSTOS DE PERSONAL**

**COSTO DE PRODUCCION**

**DEPRECIACION**

TOTAL COSTO DE VENTA

0

UTILIDAD ( PERDIDA ) BRUTA

0



**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

710117	000	Honorarios	150,000
710212	000	Gastos Bancarios	72,074
710213	000	Intereses y Multas (No Fin	40,027
710214	000	Impuestos	40,000

150,000  
72,074  
40,027  
40,000

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

302,101

**DEPRECIACION AL COSTO**

TOTAL DEPRECIACION AL COSTO

0

**DEPRECIACION POR REVALORIZ.**

TOTAL DEPREC.POR REVALORIZ.

0

**DEPREC.POR CORREC.MONETARIA**

TOTAL DEPREC.POR CORR.MONET.

0

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

302,101

UTILIDAD (PERD) EN OPERACION

(302,101)

**GASTOS (INGR) NO OPERACIONALES**

**GASTOS FINANCIEROS**

**INTERESES GANADOS**

810001	000	Intereses Bancarios	1,047,577
810002	000	Intereses y Comisiones T	136,989,211

1,047,577  
136,989,211

TOTAL INTERESES GANADOS

138,016,788

**INTERESES PAGADOS**

820001 000 Intereses Pagados Bco

(3,625,116,955)

TOTAL INTERESES PAGADOS

3,625,116,955

TOTAL GASTOS FINANCIEROS

(3,487,100,167)

Acumulado

3 00 26

OTROS (INGR) EGRESOS NETOS

OTROS INGRESOS

910004 000 Otros Ingresos

1,612,118

TOTAL OTROS INGRESOS

1,612,118

OTROS EGRESOS

920003 000 Pérdida en Cambios

31,105,127,618

TOTAL OTROS EGRESOS

31,105,127,618

TOTAL GASTOS (INGR) NO OPERAC

(34,590,615,667)

UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

(34,590,917,768)

PARTICIPACION DE TRABAJADORES

IMPUESTO A LA RENTA

1% IMPTO CIRCULACION CAPITAL

920012 000 1 % Impto C. Capital 01-04

89,046

920013 000 1 % Impto C. Capital 05-12

14,587

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

(34,591,021,401)



*[Handwritten signature]*

D

NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO FINAL
 Cuentas Corrientes BANCOS	0
INVERSIONES TEMPORALES	713,865,620
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	36,146,401,910
INVENTARIOS	47,418,092,999
GASTOS ANTICIPADOS	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>84,278,360,529</b>
<b>ACTIVO FIJO.-</b>	
<b>ACTIVOS AL COSTO</b>	
Terrenos	0
Edificios	0
Maquinarias y Equipos	
Equipo de Comunicación	
Instalaciones y Cultivos y Adecuaciones	
Muebles y Equipos de Oficina	
Equipo de Computacion	
Vehiculos	
<b>TOTAL AL COSTO</b>	0
(-) DEPREC. ACUMULADA	
<b>PROPIEDAD NETA</b>	0
<b>OTROS ACTIVOS</b>	0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>84,278,360,529</b>

*[Handwritten Signature]*  
 GERENTE GENERAL

*[Handwritten Signature]*  
 Pedro Aricaga M.  
 CCNTADOR  
 REG. 18018

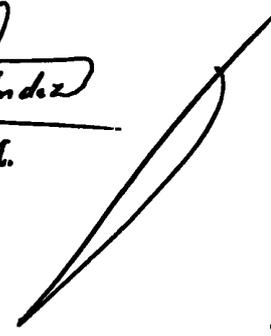
**BALANCE CONSOLIDADO**  
**FONTESPAI S.A.**  
**AL 02 DE NOVIEMBRE DE 1999**

**REPORTE #1001**

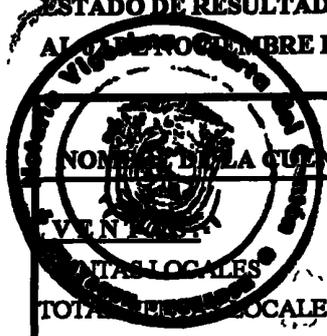
NOMBRE DE LA CUENTA	SALDO FINAL
<b>PASIVOS:</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE.-</b>	
SOBREGIROS	0
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	0
DOCUMENTOS X PAGAR	72,591,591,091
CTAS. x PAG. A COMPAÑIAS AFILIADAS	85,315,112
OTROS PASIVOS	4,701,140,894
CUENTAS POR PAGAR	1,049,924,005
PASIVOS ACUMULADOS	0
PASIVOS DIFERIDOS	6,424,707,022
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>84,852,678,124</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS.-</b>	
CAPITAL SOCIAL	10,000,000
AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	10,000,000
RESERVA LEGAL	1,684,372
RESERVA X REVAL.DEL PATRIMONIO	11,174,154,759
RESERVA FACULTRATIVA	5,159,347
REEXPRESION MONETARIA	10,000,000
RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	45,192,795
RESULTADO DEL PERIODO	(11,830,508,868)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>(574,317,595)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>84,278,360,529</b>

*[Handwritten Signature]*  
**GERENTE GENERAL**

*[Handwritten Signature]*  
**Pedro Aricaga M.**  
**CCINTADOR**  
**REG. 18018**



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE NOVIEMBRE DE 1999**



DESCRIPCION DE LA CUENTA	SALDO FINAL
VENTAS	
VENTAS LOCALES	20,043,233,230
TOTAL VENTAS LOCALES	20,043,233,230
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
COSTOS DE VENTAS LOCALES	1,092,212,748
COSTOS DE PERSONAL	0
COSTOS DE PRODUCCION	94,513,800
COSTOS DE MANTENIMIENTO	0
DEPRECIACION	0
TRNASFERENCIA DE COSTOS	0
TOTAL COSTO DE VENTAS	1,186,726,548
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	18,856,506,682
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS y GUARDIANIA-</b>	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	180,689,234
GASTOS DE GUARDIANIA	0
TOTAL GTOS DE ADMINIST.y GUARDIANIA	180,689,234
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	18,675,817,448
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
INTERESES PAGADOS	3,597,889,460
INTERESES GANADOS	(322,775,587)
TOTAL GASTOS FINANCIEROS NETOS	3,275,113,873
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	
OTROS INGRESOS	(3,873,915,175)
OTROS EGRESOS	31,105,127,618
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETO	27,231,212,443
TOTAL INGRESOS (EGRESOS) NO OPERAC.	30,506,326,316
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(11,830,508,868)
PARTICIPACION a TRABAJADORES	0
IMPUESTO A LA RENTA	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(11,830,508,868)

*[Handwritten Signature]*  
 GERENTE GENERAL

*[Handwritten Signature]*  
 Pedro Antigua M.  
 CONTADOR

5-18-99-20

NOMBRE DE LA CUENTA	POLENZO S.A.	FONTESPAI S.A.	TOTAL	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES		SALDO FINAL
				DEBITO	CREDITO	
<b>ACTIVOS:</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE-</b>						
CAJA Y BANCOS	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES TEMPORALES	713,865,620	0	713,865,620	0	0	713,865,620
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	9,088,518,587	27,057,883,323	36,146,401,910	0	0	36,146,401,910
INVENTARIOS	47,318,937,861	99,155,138	47,418,092,999	0	0	47,418,092,999
GASTOS ANTICIPADOS	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>57,121,322,068</b>	<b>27,157,038,461</b>	<b>84,278,360,529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84,278,360,529</b>
<b>ACTIVO Fijo-</b>						
<b>ACTIVOS AL COSTO</b>						
Terranos	0	0	0	0	0	0
Edificios	0	0	0	0	0	0
Maquinas y Equipos	0	0	0	0	0	0
Equipo de Comunicacion	0	0	0	0	0	0
Instalaciones y Cultivos y Adornaciones	0	0	0	0	0	0
Muebles y Equipos de Oficina	0	0	0	0	0	0
Equipo de Computacion	0	0	0	0	0	0
Veiculos	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL AL COSTO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS AL VALOR</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO Fijo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>57,121,322,068</b>	<b>27,157,038,461</b>	<b>84,278,360,529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84,278,360,529</b>



*M. Proje...*  
GERENTE GENERAL

*Alcagua...*  
CONTADOR  
REG. 18018

NOMBRE DE LA CUENTA	POLENZO S.A.	FONTESPAI S.A.	TOTAL	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES		SALDO FINAL
				DEBITO	CREDITO	
<b>PASIVOS:</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE-</b>						
SOBREGROS	0	0	0	0	0	0
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0
DOCUMENTOS X PAGAR	72,591,591,091	0	72,591,591,091	0	0	72,591,591,091
CTAS. x PAG. A COMPAÑIAS AFILIADAS	80,382,302	4,932,810	85,315,112	0	0	85,315,112
OTROS PASIVOS	4,424,797,596	276,343,298	4,701,140,894	0	0	4,701,140,894
CUENTAS POR PAGAR	29,621,027	1,020,302,978	1,049,924,005	0	0	1,049,924,005
PASIVOS ACUMULADOS	0	0	0	0	0	0
PASIVOS DIFERIDOS	3,532,838,748	2,891,868,274	6,424,707,022	0	0	6,424,707,022
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>80,639,230,764</b>	<b>4,193,447,360</b>	<b>84,832,678,124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84,832,678,124</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS-</b>						
CAPITAL SOCIAL	5,000,000	5,000,000	10,000,000	0	0	10,000,000
AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	0	10,000,000	10,000,000	0	0	10,000,000
RESERVA LEGAL	0	1,684,372	1,684,372	0	0	1,684,372
RESERVA X REVAL. DEL PATRIMONIO	11,048,112,705	126,042,054	11,174,154,759	0	0	11,174,154,759
RESERVA FACULTATIVA	0	5,159,347	5,159,347	0	0	5,159,347
REEXPRESION MONETARIA	0	10,000,000	10,000,000	0	0	10,000,000
RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	0	45,192,795	45,192,795	0	0	45,192,795
RESULTADO DEL PERIODO	(34,591,021,401)	22,760,512,533	(11,830,508,868)	0	0	(11,830,508,868)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	<b>(23,537,908,696)</b>	<b>22,963,591,101</b>	<b>(574,317,595)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(574,317,595)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>57,121,322,068</b>	<b>27,157,038,461</b>	<b>84,278,360,529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84,278,360,529</b>

*M. J. 7022 482 101*  
GERENTE GENERAL

*Pedro Arizaga M.*  
CONTADOR  
REG. 18018

30

NOMBRE DE LA CUENTA	POLENZO S.A.	FONTEPAI S.A.	TOTAL	AJUSTES Y/O RECLASIFICACIONES		SALDO FINAL
				DEBITO	CREDITO	
<b>VENTAS:</b>						
VENTAS LOCALES	0	20,043,233,230	20,043,233,230	0		20,043,233,230
TOTAL VENTAS LOCALES	0	20,043,233,230	20,043,233,230	0	0	20,043,233,230
<b>COSTO DE VENTAS:</b>						
COSTOS DE VENTAS LOCALES	0	1,092,212,748	1,092,212,748			1,092,212,748
COSTOS DE PERSONAL	0	0	0			0
COSTOS DE PRODUCCION	0	94,513,800	94,513,800			94,513,800
COSTOS DE MANTENIMIENTO	0	0	0			0
DEPRECIACION	0	0	0		0	0
TRANSFERENCIA DE COSTOS	0	0	0			0
TOTAL COSTO DE VENTAS	0	1,186,726,548	1,186,726,548	0	0	1,186,726,548
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	0	18,856,506,682	18,856,506,682	0	0	18,856,506,682
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS y GUARDIANA-</b>						
GASTOS ADMINISTRATIVOS	405,734	180,283,500	180,689,234	0	0	180,689,234
GASTOS DE GUARDIANA	0	0	0	0	0	0
TOTAL GYOS DE ADMINIST.y GUARDIANA	405,734	180,283,500	180,689,234			180,689,234
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACIONES	(405,734)	18,676,223,182	18,675,817,448	0	0	18,675,817,448
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
INTERESES PAGADOS	3,625,116,955	(27,227,495)	3,597,889,460	0	0	3,597,889,460
INTERESES GANADOS	(138,016,788)	(184,758,799)	(322,775,587)			(322,775,587)
TOTAL GASTOS FINANCIEROS NETOS	3,487,100,167	(211,986,294)	3,275,113,873	0	0	3,275,113,873
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>						
OTROS INGRESOS	(1,612,118)	(3,873,303,057)	(3,873,915,175)			(3,873,915,175)
OTROS GASTOS	31,105,127,618	0	31,105,127,618			31,105,127,618
OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO	31,103,515,500	(3,873,303,057)	27,231,212,443	0	0	27,231,212,443
TOTAL GASTOS (GASTOS) NO OPERAC.	34,590,615,667	(4,084,289,351)	30,506,326,316	0	0	30,506,326,316
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA -</b>						
	(34,591,021,401)	22,760,512,533	(11,830,508,868)	0	0	(11,830,508,868)
<b>PARTICIPACION a TRABAJADORES</b>						
IMPUESTO A LA RENTA	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(34,591,021,401)	22,760,512,533	(11,830,508,868)	0	0	(11,830,508,868)

*[Signature]*  
GERENTE GENERAL

*[Signature]*  
Pedro Arceaga M.  
CC:NTZ DCR  
REG. 18018





DEL CANTON  
GUAYAQUIL  
Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES

ESTA ULTIMA FOJA PERTENECE A LA ESCRITURA PUBLICA DE DISOLUCION ANTICIPADA DE LA COMPAÑIA FOLENZO S.A., FUSION POR  
ABSORCION DE ESTA CON LA COMPAÑIA FONTESPAI S.A., AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL.



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

le entregará el total de las acciones ordinarias,  
nominativas de Un (una) suceso cada una de ellas  
emitidas por la compañía FONTESPAI S.A.  
(absorbente).- Agregado a Usted, señor Notario las demás

cláusulas de estilo para la perfecta validez de este  
instrumento.- (firma ilegible) Doctor Carlos Julio

Arosemena Arosemena.- ABOGADO.- Registro número

setecientos setenta y siete.- Hasta aquí la minuta y sus

habilitantes. En consecuencia los otorgantes se

afirman en el contenido de la preinserta minuta,

la misma que se eleva a Escritura Pública para que

surta todos los efectos legales. Queda agregado a

este registro todos los documentos de Ley.- Leída esta

escritura de principio a fin, por mí el Notario, en clara y

alta voz, a los otorgantes quienes la aprueban en todas y

cada una de sus partes; se afirman, ratifican y la firman

en unidad de acto conmigo, el Notario de todo lo

cual doy fe.-

P. FONTESPAI S.A.

R.U.C. 0991265201001

SRTA. MAROLA AROSEMENA AROSEMENA

C.C. 0900858101

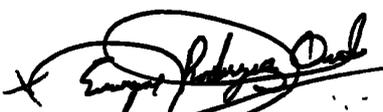
GERENTE GENERAL

Otor-

gantes.-

1 **p. POLENZO S.A.**

2 R.U.C.. 0991356711001

3 

4 **SR. ENRIQUE RODRIGUEZ ORRALA**

5 C.C. 091498627-8

6 **GERENTE GENERAL**

7 **EL NOTARIO**

8  
9 **AB. FRANCISCO YCAZA GARCES**

10 **ES IGUAL A SU ORIGINAL, en fe de ello confiero esta**

11 **TERCERA COPIA CERTIFICADA, en veintiún fojas útiles, que**

12 **sello rubrico y firmo, en Guayaquil, a los veintitrés días del**

13 **mes de noviembre de mil novecientos noventa y nueve.-**



**AB. Francisco X. Ycaza Garcés**  
**NOTARIO XXIV**

R A-



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES

32

1 ZON: En esta fecha tomo nota al margen de la matriz  
2 respectiva de fecha tres de noviembre de mil novecientos  
3 noventa y nueve, conforme a lo dispuesto en el artículo  
4 segundo de la Resolución número 99-2-1-1-0004719,  
5 emitida por el Intendente de Compañías de Guayaquil,  
6 abogado Jorge Plaza Arosemena, de fecha veintitrés de  
7 diciembre de mil novecientos noventa y nueve, mediante  
8 la cual se aprueba la escritura pública de Disolución  
9 Anticipada de la compañía Polenzo S.A., Fusión por  
10 Absorción de esta con la compañía Fontespai S.A.,  
11 Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social que  
12 hace la compañía Fontespai S.A., que consta en el  
13 presente testimonio.- Guayaquil, veintitrés de diciembre  
14 de mil novecientos noventa y nueve.



Ab. Francisco X. Ycaza Garcés  
NOTARIO XXIV

15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22 **CERTIFICO** Que esta fecha de hoy; y: En cumplimiento de lo orde-  
23 nado en la Resolución Número 99-2-1-1-0004719, dictada el 23  
24 de Diciembre de 1.999, por el Intendente de Compañías de Gua-  
25 yaquil, queda inscrita esta escritura pública, la misma que -  
26 contiene la DISOLUCION ANTICIPADA DE POLENZO S.A., FUSION POR  
27 ABSORCION QUE HACE FONTESPAI S.A., AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO,  
28 REFORMA DE ESTATUTOS Y CANCELACION DE INSCRIPCION DE POLENZO S.A.  
EN VIRTUD DE QUE DICHA COMPAÑIA HA SIDO ABSORBIDA POR FONTESPAI  
S.A., de fojas 11.736 a 11.826, número 1.292 del Registro Mar-

1 centil, Libro de Industriales (y anotada bajo el número 22.753 del Re-  
2 pertoire.-Guayaquil, treinta de Diciembre de mil novecientos noventa i  
3 nueve.-El Registrador Mercantil Suplente.-

4  
5 Lede. CARLOS PONCE ALVARADO  
6 Registrador Mercantil Suplente  
7 del Cantón Guayaquil

8 CERTIFICO Que con fecha de hoy, se tomó nota de la DISOLUCION ANTICIPA-  
9 DA Y CANCELACION DE INSCRIPCION de POLINCO S.A., a foja 39.247 del  
10 Registro Mercantil de 1.986, al margen de la inscripción respectiva.-Gua-  
11 yaquil, treinta de Diciembre de mil novecientos noventa i nueve.-El Re-  
12 gistrador Mercantil Suplente.-

13 Lede. CARLOS PONCE ALVARADO  
14 Registrador Mercantil Suplente  
15 del Cantón Guayaquil

16 CERTIFICO Que con fecha de hoy, se tomó nota de la FUSION POR ABSORCION  
17 QUE HACE FONTESPAZ S.A. A POLINCO S.A., a fojas 26.783 del Registro Mer-  
18 cantil, Libro de Industriales de 1.983; y, 422 del mismo Registro de  
19 1.986, al margen de las inscripciones respectivas.-Guayaquil, treinta de  
20 Diciembre de mil novecientos noventa i nueve.-El Registrador Mercantil -  
21 Suplente.-

22 Lede. CARLOS PONCE ALVARADO  
23 Registrador Mercantil Suplente  
24 del Cantón Guayaquil

25 CERTIFICO Que con fecha de hoy, fue archivada una copia auténtica de la  
26 presente escritura pública, en cumplimiento del Decreto 733, dictado el  
27 22 de Agosto de 1.978, por el Señor Presidente de la República, publica-  
28 do en el Registro Oficial N° 578 del 29 de Agosto de 1.978.-Guayaquil, -  
30 treinta de Diciembre de mil novecientos noventa i nueve.-El Registrador  
31 Mercantil Suplente.-

32 Lede. CARLOS PONCE ALVARADO  
33 Registrador Mercantil Suplente  
34 del Cantón Guayaquil

CEB-

TIPICO Que con fecha de hoy, se ha archivado el Comprobante de Pago por Impuesto del Dos por Mil para el Hospital Universitario, con relación a la DISOLUCION ANTICIPADA DE POLENZO S.A., FUSION POR ABSORCION QUE HACE FONTESPAI S.A., AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO, REFORMA DE ESTATUTOS Y CANCELACION DE INSCRIPCION DE POLENZO S.A. EN VIRTUD DE QUE DICHA COMPANIA HA SIDO ABSORBIDA POR FONTESPAI S.A..-Guayaquil, - treinta de Diciembre de mil novecientos noventa i nueve.-El Registrador Mercantil Suplente.-

Lede. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil

