



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



100002  
I

CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA  
DENOMINADA "PANCRUDO BIENES  
RAICES S.A.".-  
CUANTIA:S/.5'000.000,00.-

1 En la Ciudad de Guayaquil, Capital de la  
2 Provincia del Guayas, República del Ecuador, hoy  
3 día catorce de Diciembre de mil novecientos noventa  
4 y tres, ante mí ABOGADO FRANCISCO X. YCAZA GARCES,  
5 NOTARIO VIGESIMO CUARTO DEL CANTON, comparecen:  
6 señor INGENIERO JOSE MARIA MARZO SERRANO quien  
7 declara ser ecuatoriano, casado; y, señor ABOGADO  
8 BERNARDO MANZANO VIGNOL quien declara ser  
9 francés, casado; mayores de edad, domiciliados  
10 en esta ciudad, capaces para obligarse y  
11 contratar a quienes de conocer doy fé, las  
12 mismas que vienen a celebrar esta escritura de  
13 CONSTITUCION DE COMPAÑIA, sobre cuyo objeto y  
14 resultados están bien instruidas y a la que  
15 proceden de una manera libre y espontánea  
16 para su otorgamiento me presentan la minuta  
17 que dice así: " SEÑOR NOTARIO :-  
18 Sirvase incorporar en el Registro de  
19 Escrituras Públicas a su cargo, una por la  
20 cual conste la Constitución de una Sociedad  
21 Anónima que se otorga al tenor de las  
22 cláusulas siguientes: CLAUSULA PRIMERA:  
23 INTERVINIENTES.- Comparecen al otorgamiento de  
24 la presente escritura pública y contratan la

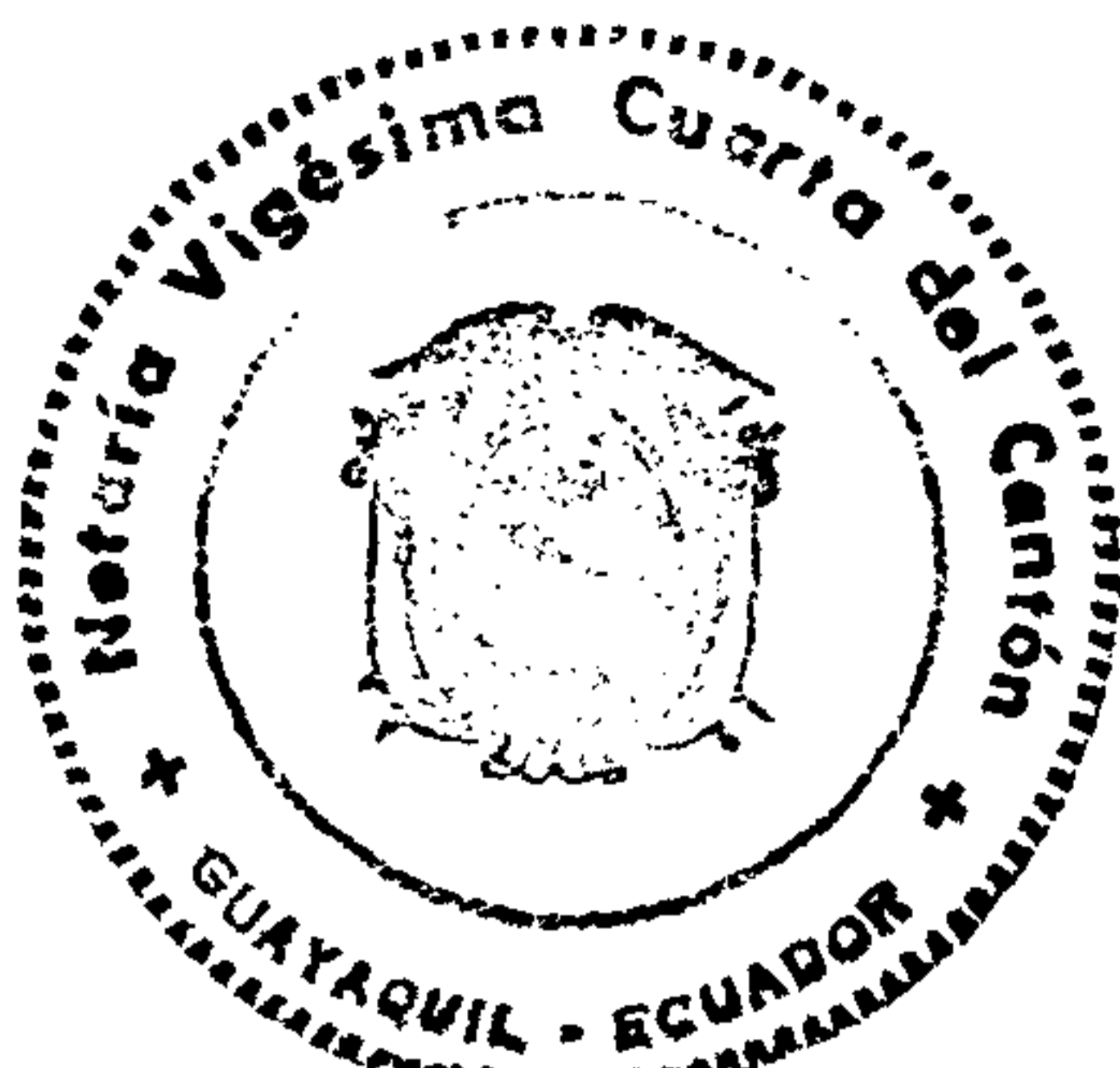
I.

formación de la Sociedad las siguientes  
1 personas: INGENIERO JOSE MARIA MARZO SERRANO,  
2 de estado civil casado, y el señor ABOGADO  
3 BERNARDO MANZANO VIGNOL, de estado civil  
4 casado, el primero de nacionalidad Ecuatoriana  
5 el segundo nacionalidad Francesa, mayores de  
6 edad, por sus propios derechos y domiciliados  
7 en la ciudad de Guayaquil.-CLAUSULA SEGUNDA:  
8 DECLARACION DE VOLUNTAD.- Los comparecientes  
9 antes mencionados manifiestan que es su  
10 voluntad constituir una Sociedad Anónima por  
11 la vía simultánea, para cuyo efecto unen sus  
12 capitales para emprender en las operaciones y  
13 actividades que se mencionan más adelante, a  
14 fin de participar en las utilidades que  
15 resulten de la misma. La Sociedad que se  
16 constituye por este instrumento, se regirá  
17 por las disposiciones de la Ley de Compañías  
18 y más Leyes aplicables, así como las normas  
19 y disposiciones de su Estatuto Social.-  
20 ESTATUTOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD ANONIMA  
21 "PANCRUDO BIENES RAICES S.A."- ARTICULO  
22 PRIMERO: DENOMINACION.- La Sociedad se  
23 denomina "PANCRUDO BIENES RAICES S.A."-  
24 ARTICULO SEGUNDO: DOMICILIO.- El domicilio de  
25 la Compañía será la ciudad de Guayaquil,  
26 República del Ecuador, pudiendo establecer,  
27 previa resolución de la Junta General de  
28



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

AL. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



I  
0000003

Accionistas, Sucursales o Agencias en

cualquier lugar de la República del Ecuador.-

ARTICULO TERCERO: OBJETO SOCIAL.- / La Compañía

tendrá como objeto social lo siguiente:

Prestar a la que los requiera servicios

especializados en diferentes áreas, ya sea de

construcción, de limpieza, de instalaciones

eléctricas, de instalaciones mecánicas y de

montaje; para operar equipos que requieran

conocimientos especiales; y, de manera general

podrá prestar otros servicios que se necesite

de un entrenamiento especializado excepto

vigilancia y seguridad, para lo cual la

Compañía tendrá bajo su dependencia el

personal calificado que fuere necesario,

debidamente entrenado por medio del cual

prestará los servicios correspondientes. La

Compañía se dedicará también a: A.) La

Industrialización y comercialización de

productos lácteos; b.) El desarrollo y

explotación ganadera en todas sus facetas; c.)

El desarrollo y explotación Agrícola en todas

sus facetas desde el cultivo y su extracción

hasta su comercialización, tanto interna como

externa; d.) La industrialización y

comercialización de productos agrícolas,

particularmente de café, cacao, banano, y

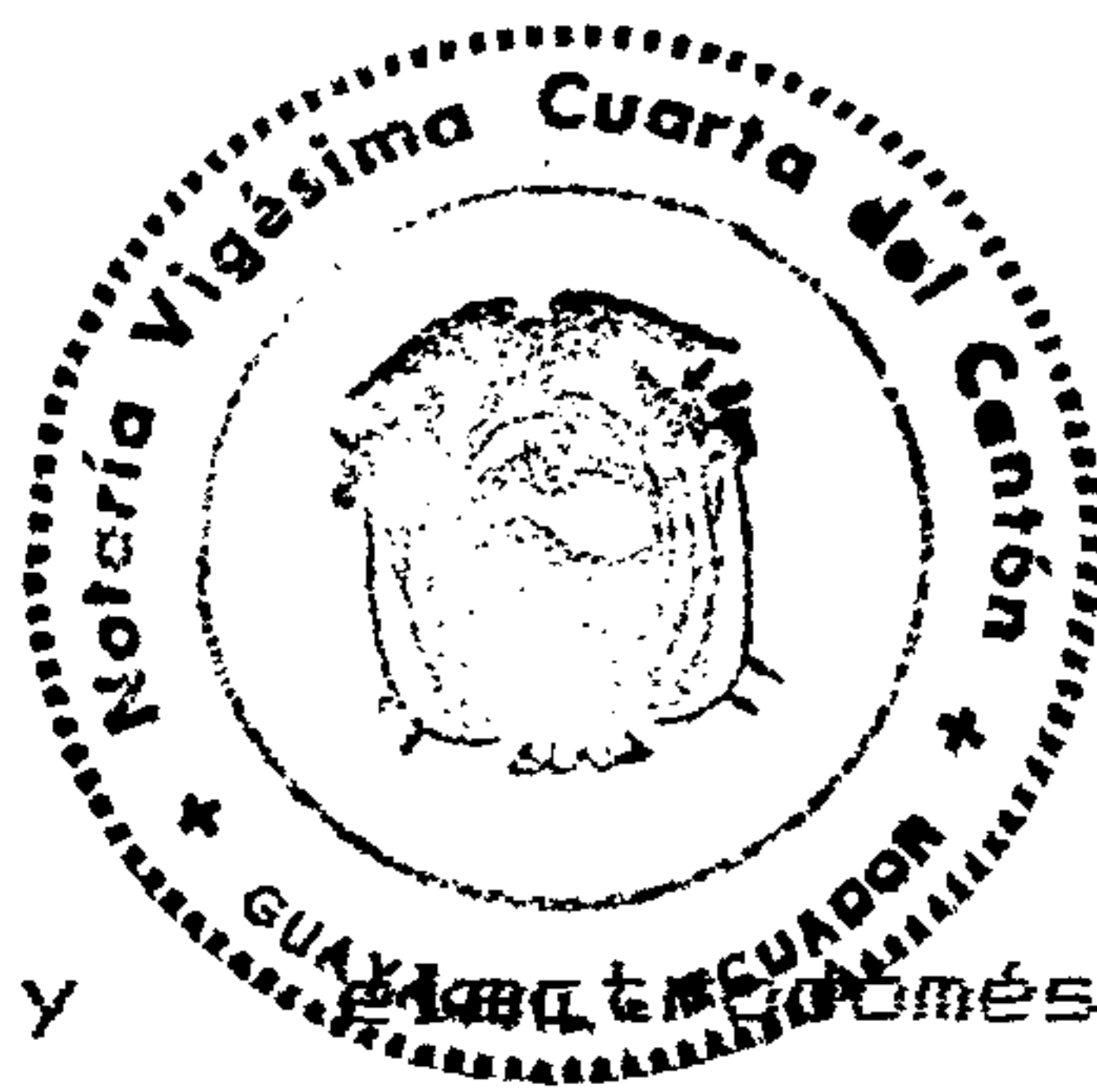
soya; e.) La industrialización de productos

del mar, tales como camarón, atún, sardinas y peces en general; f.) Las actividades propias de la Construcción tales como construcción de toda clase de viviendas vecinales o unifamiliares y a toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales. La Compañía podrá importar, comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción; g.) La reproducción en cautiverio de camarones mediante el establecimiento de laboratorios de artemia salina, principalmente mediante el desove de hembras grávidas, capturadas o por la maduración de los adultos en criaderos especiales; h) La construcción de plantas procesadoras de alimentos o productos para el propio consumo de la actividad camaronera que desarrollará, pudiendo comercializarlos en el mercado Nacional e Internacional; i) El cultivo y cria de camarones en viveros y piscinas y su face extractiva con fines de comercialización; j.) La comercialización dentro y fuera del País, de post-larvas o juveniles de camarón; k.) La comercialización, importación, exportación, compra y venta de maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad, de la rama metalmecánica, hospitalaria, de artefactos



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



I

000004

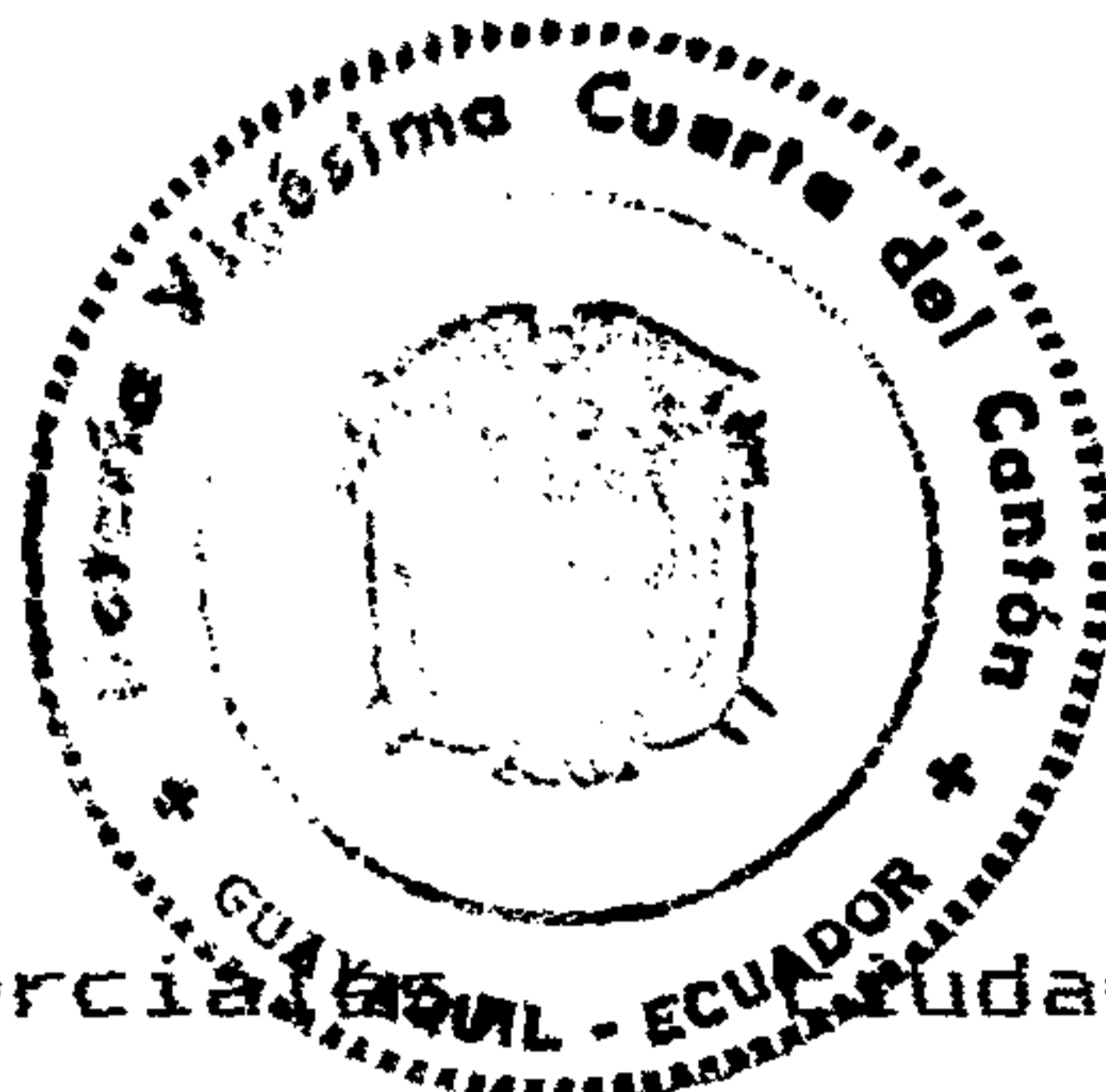
domésticos y domésticos, de sus  
1 repuestos y accesorios; L.) La importación,  
2 compra, distribución y comercialización de  
3 automotores, sus repuestos equipos y  
4 accesorios; ll.) La Comercialización de  
5 productos alimenticios para consumo humano,  
6 vegetal y animal; M) La exportación,  
7 importación, compra y venta de artículos y  
8 menajes del hogar, industrial y la oficina;  
9 N.) La compra-venta, corretaje, administración,  
10 permuta, agencionamiento, explotación y  
11 anticresis de bienes inmuebles urbanos y  
12 rurales, explotación agraria y pecuaria,  
13 comercialización de sus propios productos como  
14 los de terceros; ñ) La representación de  
15 Empresas comerciales, agropecuarias e  
16 industriales; o.) La comercialización de  
17 insumos o productos elaborados de origen  
18 agropecuario, avícola o industrial; p.) La  
19 comercialización de artículos de bazar;  
20 perfumes o cosméticos; Q.) La importación y  
21 exportación de productos naturales, agrícolas,  
22 industriales en las ramas alimenticias,  
23 metalmécanica, textil y agroindustrial; R.) La  
24 importación, compra-venta de libros, equipos de  
25 imprenta y sus repuestos, así como su  
26 materia prima conexa (pulpa, tinta, etcétera);  
27 S.) La fabricación, distribución y

comercialización de hielo en todas sus forma,  
tanto para consumo humano como para consumo  
industrial; T.) Brindar Asesoría administrativa  
a toda clase de empresas' U.) La compañía  
podrá comercializar, exportar, importar,  
alquilar, ensamblar y fabricar toda clase de  
equipos de computación y sus accesorios.  
Podrá representar a empresa de cualquier  
índole ya sean nacionales y/o extranjeras en  
calidad de agente, representante, apoderado  
y/o intermediaria. Podrá dar servicio de  
asesoría en computación, procesamiento de  
datos y programas a cualquier persona natural  
y/o jurídica, seccional, mixta y/o extranjera  
que lo requiera, para tal efecto podrá dar  
en locación y comercializar los diferentes  
programas elaborados de computación, ya sean  
creados por la propia compañía o por  
terceros. V.) La instalación, explotación y  
administración de supermercados; W) La  
adquisición en propiedad, arrendamiento o en  
asociación de barcos pesqueros, así como la  
instalación de su propia planta industrial  
para empaque, envasamiento o cualquier otra  
forma para la comercialización de los  
productos del mar; X.) La instalación y  
Administración de Agencias de viajes, hoteles,  
moteles, restaurantes, clubes, cafeterías,



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

AB. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



7 000005

1 centros comerciales, ciudades vacacionales,  
2 parques mecánicos de recreación, casinos y  
3 salas de juegos de azar y recreativos; Y)  
4 Podrá intervenir como fundadores, socios y/o  
5 accionistas en la constitución de empresas  
6 y/o en aumentos de capital de sociedades  
7 establecidas. Igualmente la sociedad podrá  
8 realizar a través de terceros el transporte  
9 por vía terrestre, aérea, fluvial o marítima  
10 de toda clase de mercaderías en general, de  
11 pasajeros, cargas, materiales para la  
12 construcción, productos agropecuarios y  
13 bioacuáticos. Se dedicará también al  
14 ensamblaje de maquinarias agrícolas e  
15 industriales. La compañía no podrá dedicarse  
16 a la compra y ventadecartera ni a la  
17 intermediación financiera. Para cumplir con su  
18 objeto social podrá ejecutar toda clase de  
19 actos y contratos permitidos por la Ley.

20 ARTICULO CUARTO: PLAZO.- El plazo de duración  
21 de la Compañía es de CINCUENTA AÑOS  
22 contados a partir de la fecha de su  
23 inscripción de esta escritura en el Registro  
24 Mercantil, pudiendo disolverse anticipadamente  
25 en los casos que señala la Ley o en  
26 cualquier momento y por cualquier motivo si  
27 la Junta General de Accionistas así lo  
28 determina. El Gerente General actuará de

liquidador de la Compañía.- ARTICULO QUINTO:

CAPITAL.- El capital de la Sociedad Anónima es de CINCO MILLONES DE SUCRES, divididos en CINCO MIL ACCIONES iguales, ordinarias y nominativas de UN MIL SUCRES cada una.

ARTICULO SEXTO: TITULOS DE ACCIONES.- La

compañía entregará a cada accionista los certificados Provisionales o títulos que acreditan la propiedad de las acciones, de acuerdo con la Ley. Los Títulos de las acciones que podrán contener una o más de ellas, serán suscritos por el Presidente y Gerente General de la Compañía. Cada acción liberada de un mil sucres dará derecho a un voto en las decisiones de la Junta General de Accionistas. Las no liberadas lo tendrán en proporción a su valor pagado.- ARTICULO

SEPTIMO: AUMENTO O DISMINUCION DE CAPITAL.-

El capital social de la Compañía podrá ser aumentado o disminuido en cualquier tiempo, cuando así lo acuerde la Junta General de Accionistas, convocada expresamente para ese objeto, resolución que deberá tomarse por una mayoría de votos que representen cuando menos la mitad más uno del capital social pagado concurrente a la reunión. Los accionistas gozarán de preferencia para la suscripción de las nuevas acciones en proporción a las que



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



7-0000000

posean al momento de resolverse y aprobarse

dicho aumento. Este derecho se ejercerá de

conformidad con la Ley.- ARTICULO OCTAVO:

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.- La Junta

General de Accionistas es el órgano supremo

de la compañía y estará integrada por los

accionistas de la misma legalmente convocados

y reunidos. La Junta General se reunirá en

el domicilio principal de la Compañía. Salvo

lo dispuesto en el Artículo doscientos

ochenta de la Ley de Compañías. La Junta

General Ordinaria se reunirá por lo menos

una vez al año dentro de los tres meses

posteriores a la finalización del ejercicio

económico de la Compañía y conocerá

obligatoriamente los asuntos señalados en el

Artículo doscientos setenta y seis de la Ley

de Compañías, así como cualquier otro asunto

que conste en la respectiva convocatoria.-

ARTICULO NOVENO: CONVOCATORIA.- La Junta

General será convocada por el Presidente de

la Compañía o quien lo subroque, mediante

aviso que se publicará en uno de los

diarios de mayor circulación, en el domicilio

principal de la Compañía y se notificará

además a los Accionistas en la dirección que

tengan registrada en la compañía con ocho

días de anticipación por los menos al día

I

fijado para la reunión con indicación del  
lugar, hora y objeto de la Junta.-

ARTICULO DECIMO: LIBRO DE ACCIONES Y

ACCIONES.- La compañía llevará un Libro de  
Acciones y Accionistas en la forma prevista  
en la Ley. En este Libro se anotarán además  
las transferencias de Acciones las cuales se  
notificarán a las distintas autoridades  
competentes; igualmente, se anotará o  
inscribirá cualquier gravámen derecho o Poder  
sobre las acciones, cuando fuere del caso.-

ARTICULO DECIMO PRIMERO: INDIVISIBILIDAD DE LAS

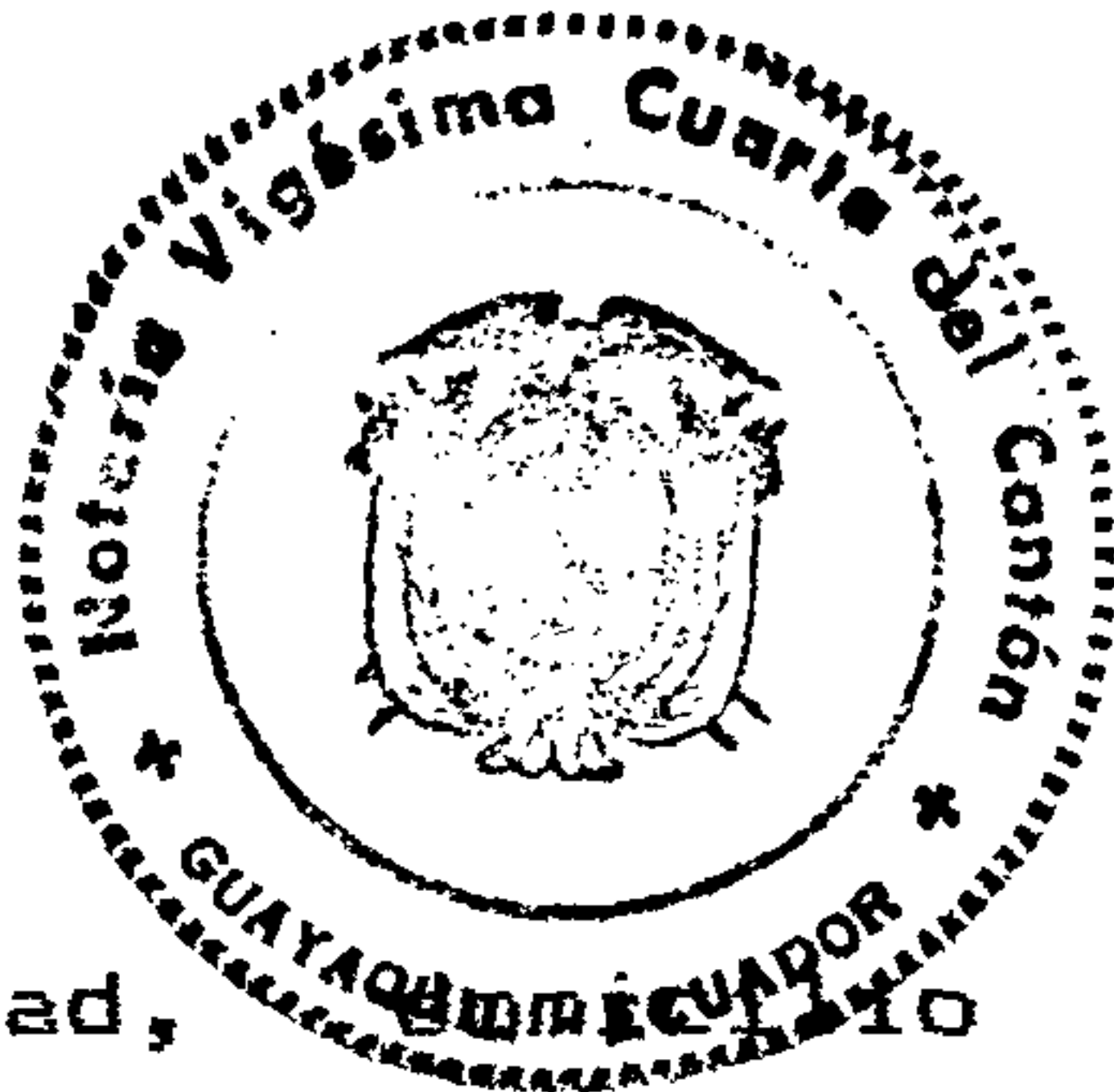
ACCIONES.- La acción es indivisible y aunque  
llegare a tener varios propietarios la  
representación de la misma, deberá ejercerla  
una sola persona designada por ellos. Los  
accionistas para ejercer sus derechos a voto  
deben estar registrados en Libro  
correspondiente de la compañía. Las  
abstenciones o votos en blanco se sumarán a  
la mayoría.- ARTICULO DECIMO SEGUNDO:

REPRESENTACION DE LOS ACCIONISTAS.- Cada  
accionista podrá hacerse representar en las  
Juntas Generales mediante simple carta-poder  
dirigida al Presidente de la Compañía o  
mediante Poder Notarial. Los Accionistas  
tienen la obligación de registrar en la  
Compañía su nombre, su firma, estado civil,



DEL CANTON  
GUAYAQUIL

AB. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



I 000007

nacionalidad, y lugar donde deben

recibir comunicaciones de la Compañía; así  
como cuando hubieren cambios o modificaciones  
en los datos registrados.- ARTICULO DECIMO

TERCERO: QUORUM.- El quórum necesario para  
que la Junta General pueda constituirse y  
adoptar validamente Resoluciones en la Primera  
Convocatoria será el número de Accionistas  
que representen por lo menos el cincuenta  
por ciento del Capital Pagado. En segunda  
convocatoria podrá reunirse con el número de  
Accionistas que concurren debiendo expresarse  
así en la respectiva convocatoria.- ARTICULO

DECIMO CUARTO: RESOLUCIONES.- Las resoluciones  
de la Junta General se aprobarán con una  
votación favorable del cincuenta y un por  
ciento del capital pagado concurrente a la  
reunion, salvo los casos en que la Ley o  
el presente Estatuto dispongan una votación  
superior.- ARTICULO DECIMO QUINTO: DIGNATARIOS


DE LAS JUNTAS GENERALES.- La Junta General  
de Accionistas cualquiera que sea su  
naturaleza será dirigida por el Presidente de  
la Compañía y actuará como Secretario el  
Gerente General de la misma. Si no estuviern  
presentes el Presidente y el Gerente General  
de la Compañía o quienes lo subroguen, los  
Accionistas concurrentes designarán un

I  
Presidente y un Secretario Ad-Hoc.-ARTICULO

1 DECIMO SEXTO: ATRIBUCIONES DE LA JUNTA GENERAL

2 DE ACCIONISTAS.- A la Junta General de  
3 Accionistas le corresponde: a) Designar o  
4 remover al Presidente, Gerente General y demás  
5 Gerentes de la Compañía y fijar sus  
6 remuneraciones' B.) Designar un Comisario  
7 Principal y Suplente y fijar su retribución;  
8 C.) Designar auditor interno o externo, de  
9 conformidad con la Ley; D.) Conocer y  
10 resolver sobre las Cuentas, Balances e  
11 informes que deben presentar anualmente el  
12 Gerente General y el Comisario sobre el  
13 ejercicio económico correspondiente y dictar  
14 la Resolución que fuere del caso; E.)  
15 Resolver acerca de la distribución de los  
16 beneficios Sociales, amortización de pérdidas,  
17 y creación de reservas legales y especiales;  
18 F.) Aprobar la Reforma del Estatuto Social,  
19 así como la prórroga del plazo de duración;  
20 anticipada de la Compañía; G.) Resolver sobre  
21 cualquier otro asunto que no estuviere  
22 previsto en este estatuto y los demás  
23 asuntos que por Ley le corresponde.- ARTICULO

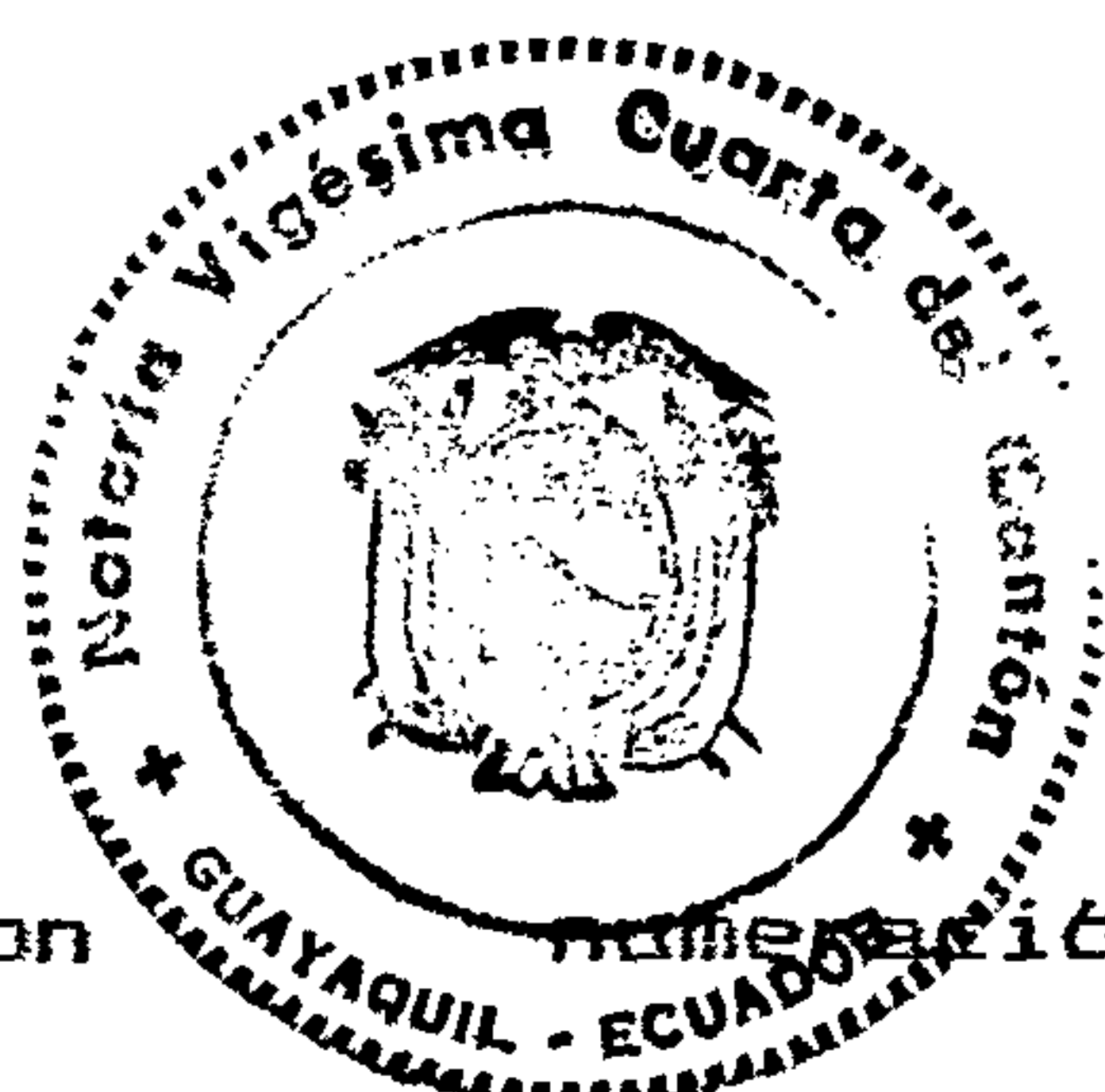
24 DECIMO SEPTIMO: LIBRO DE ACTAS.- Las actas de  
25 las Juntas Generales de Accionistas serán  
26 llevadas en hoja móvil escritas a máquina en  
27 el anverso y reverso debidamente foliadas,  
28





DEL CANTON  
GUAYAQUIL

AB. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



I

0000008

con numeración continua y sucesiva,

1 cumpliendo con los reglamentos expedidos por  
2 la Superintendencia de Compañías y formándose  
3 el expediente respectivo.- ARTICULO DECIMO

4 OCTAVO: ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL.-

5 La Administración de la Compañía estará a  
6 cargo del Presidente, Gerente General y  
7 Gerentes. La representación legal de la  
8 Compañía sera ejercida da por el Gerente  
9 General, en forma individual.- ARTICULO DECIMO

10 NOVENO: DEL PRESIDENTE.- Al Presidente le

11 corresponden las siguientes facultades:-

12 Uno) Convocar y presidir las reuniones de  
13 Junta General de accionistas y firmar las  
14 actas correspondientes; Dos) Suscribir con el  
15 Gerente General los títulos de las acciones  
16 y los Certificados Provisionales. El  
17 Presidente puede o no ser Accionista de la  
18 Compañía y será designado por un período de  
19 cinco años pudiendo ser reelegido  
20 indefinidamente. En caso de ausencia o falta  
21 será reemplazado por la persona que señale  
22 la junta general hasta que el titular  
23 reasuma sus funciones o se designe al nuevo  
24 titular.- ARTICULO VIGESIMO: DEL GERENTE

25 GENERAL.- El Gerente General será designado

26 por la Junta general, por un período de

27 cinco años siendo sus atribuciones y deberes  
28

I

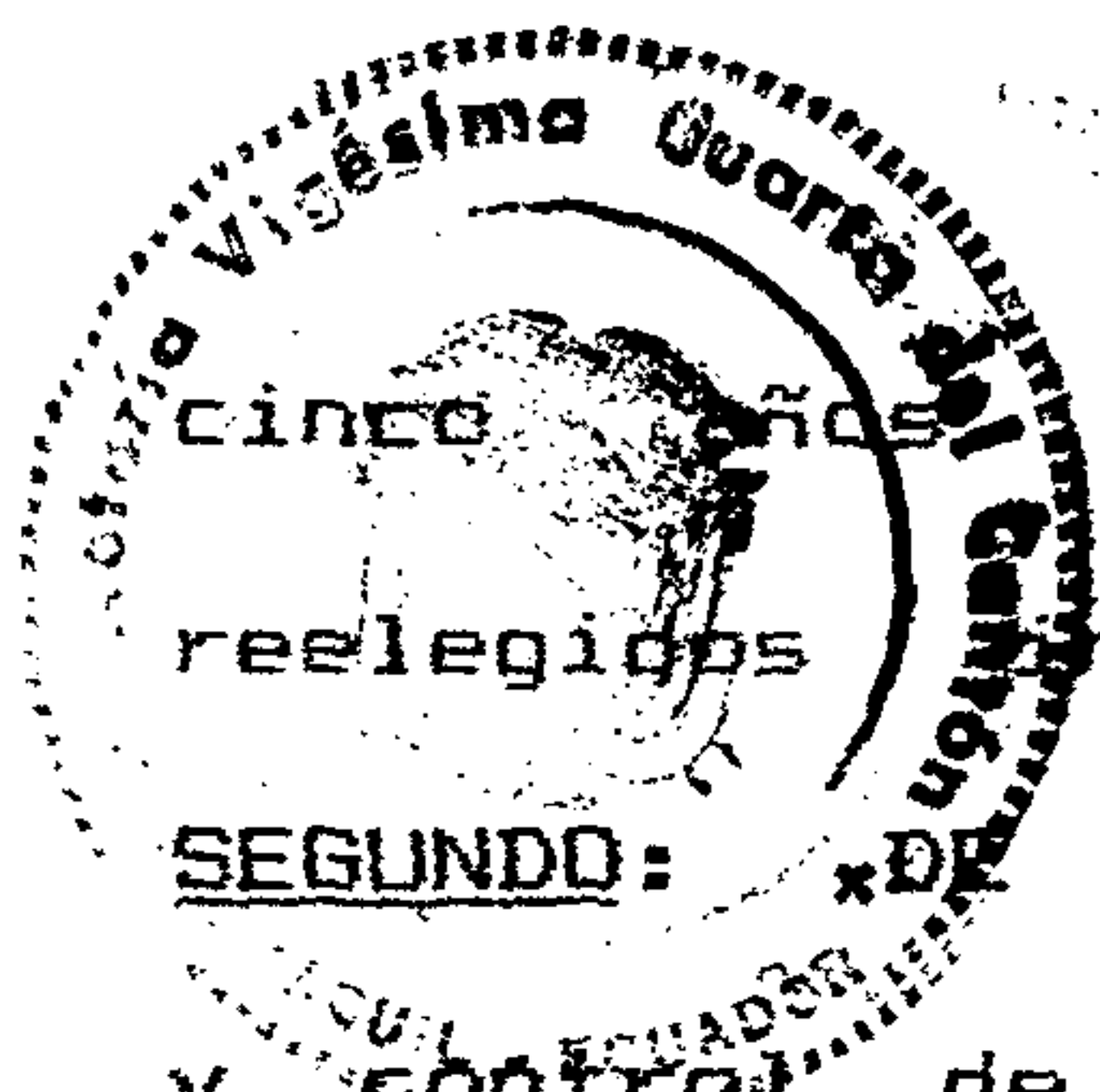
los siguientes: a.) Ejercer en forma  
1 individual la representación legal de la  
2 Compañía Judicial y Extrajudicialmente; b.)  
3 Intervenir como Secretario de la junta  
4 General de Accionistas y suscribir con el  
5 Presidente las Actas de las Sesiones; c.)  
6 Suscribir con el Presidente los Certificados  
7 Provisionales y los Títulos de las Acciones;  
8 d.) Dirigir la Administración de la Compañía  
9 a contratar al personal de la misma; e.)  
10 Presentar anualmente a la Junta General de  
11 Accionistas el Balance General y las Cuentas  
12 junto con su informe sobre el ejercicio  
13 económico del año; f.) Llevar de acuerdo con  
14 la Ley el Libro de Actas y el de acciones  
15 y accionistas; g.) Cuidar que se lleve la  
16 contabilidad de conformidad con la Ley; h.)  
17 Los demás que le imponga la Ley y los  
18 presentes Estatutos. En caso de falta o  
19 ausencia temporal del Gerente general, lo  
20 subrogará el Presidente hasta que se reúna  
21 la Junta General que designe el reemplazo  
22 temporal o definitivo. El Gerente General no  
23 necesita ser accionista de la Compañía.-  
24

25 ARTICULO VIGESIMO PRIMERO: PERIODO DE  
26 FUNCIONARIOS.- Todos los funcionarios de la  
27 Compañía, designados por la Junta General de  
28 Accionistas, excepto los Comisarios durarán



DEL CANTON  
GUAYACIL

Ab. FRANCISCO  
YCAZA GARCES



I 0000009

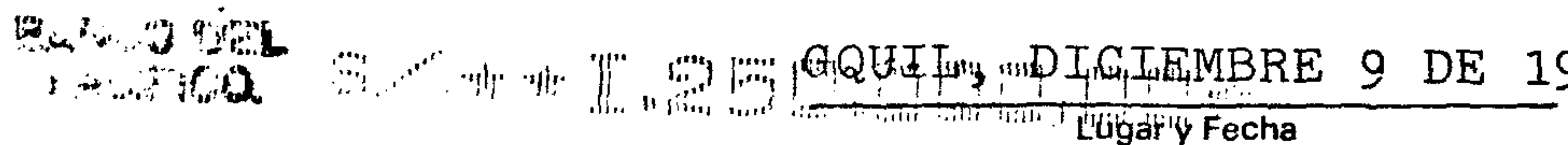
1 cinco años en sus funciones pudiendo ser  
2 reelegidos indefinidamente.- ARTICULO VIGESIMO  
3 SEGUNDO: DE LOS COMISARIOS.- La fiscalización  
4 y control de la compañía estará a cargo de  
5 un Comisario y un Suplente elegidos por la  
6 Junta General por un periodo de dos años  
7 quienes tendrán las facultades y deberes que  
8 la Ley les señale. Fundamentalmente les  
9 corresponde revisar los Libros de Contabilidad  
10 de la Compañía, las cuentas, el inventario y  
11 el Balance anual y presentar a la Junta  
12 General Ordinaria de Accionistas un informe  
13 detallado sobre dichos exámenes de conformidad  
14 con el reglamento correspondiente.- ARTICULO  
15 VIGESIMO TERCERO: PRORROGA DE FUNCIONES.- Ningún  
16 funcionario de la Compañía podrá separarse de  
17 su cargo, mientras no sea legalmente  
18 reemplazado, salvo el caso de destitución o  
19 en las casos que contempla la Ley.- ARTICULO  
20 VIGESIMO CUARTO: GERENTES.- La Junta General  
21 podrá nombrar Gerentes de conformidad con las  
22 necesidades operacionales de la Compañía y  
23 decidirá sobre sus atribuciones y  
24 remuneraciones. En ningún caso se podrá hacer  
25 constar entre las atribuciones la de ejercer  
26 la representación legal de la Compañía.-  
27 ARTICULO QUINTO: FONDO DE RESERVA.- La Compañía  
28 formará un Fondo de Reserva legal hasta

I

alcanzar un mínimo del cincuenta por ciento  
1 del capital social, para lo cual se  
2 destinará no menos del diez por ciento de  
3 las utilidades y realizadas anualmente.-

4 ARTICULO VIGESIMO SEXTO: En todo aquello que  
5 no conste expresamente estipulado en éstos  
6 Estatutos, regirán las disposiciones de la  
7 Ley de Compañías de la República del Ecuador,  
8 así como las normas de otros Códigos, leyes  
9 y Reglamentos en lo que fueren aplicables.-

10 CLAUSULA TERCERA: SUSCRIPCION Y PAGO DEL  
11 CAPITAL.- El capital de la Compañía se  
12 encuentra totalmente suscrito y pagado en la  
13 siguiente forma: A.) Ingeniero José María  
14 Marzo Serrano, suscribe Cuatro mil novecientas  
15 noventa y siete acciones de un mil sucres  
16 cada una; B) Abogado Bernardo Manzano Vignol,  
17 suscribe Tres acciones de un mil sucres cada una.  
18 De esta manera se encuentra totalmente suscrito  
19 el Capital social de la Compañía que es de  
20 CINCO MILLONES DE SUCRES. Los accionistas  
21 antes expresados pagan las acciones suscritas,  
22 en dinero efectivo, el veinte y cinco por  
23 ciento de cada una de sus acciones conforme  
24 consta del Certificado de Integración de  
25 Capital otorgado por el Banco del Pacifico  
26 que se agrega como documento habilitante, y  
27 el saldo, lo cancelarán en el plazo de dos  
28



**CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO MAYOR**  
**("CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL")**

**No. 1 - 1271**

Beneficiario PANCRUDO BIENES RAICES S.A.

Fecha de vencimiento ENERO 10 DE 1994	Días Plazo 32	Interés Anual 18%
Valor del Depósito S/. 1'250.000,00	Valor del Interés S/. 20.000,00	Valor Total S/. 1'270.000,00

Certificamos que al vencimiento del presente CERTIFICADO DE DEPOSITO ("CUENTA DE INTEGRACION DE CAPITAL") y previa devolución del mismo, el beneficiario por la interpuesta persona de su Administrador o Apoderado, recibirá el valor depositado con más los intereses devengados a la fecha del retiro. El valor total de este depósito, será retirado, toda vez que el Superintendente de Bancos o de Compañías comunique por escrito al Banco, que la compañía se encuentra legalmente constituida o domiciliada. El Administrador o Apoderado al momento del retiro del depósito, acreditará su calidad ante el Banco, con la copia certificada de su nombramiento inscrito, o con el poder debidamente otorgado.

**Si la compañía no llegare a constituirse o domiciliarse en el Ecuador, el depósito realizado en la "Cuenta de Integración de Capital" y sus intereses serán reintegrados al respectivo depositante, con previa autorización escrita para dicha entrega otorgada por el Superintendente de Bancos o de Compañías, según sea el caso, autorización que nos será remitida.**

**El plazo para estos depósitos serán de más de 30 días. Sin embargo estos depósitos devengarán intereses, a menos que el retiro se haga antes de que cumpla el plazo de 31 días.**

**Los intereses se pagarán .**

Los depósitos realizados en "Cuenta de Integración de Capital" estarán sujetos a lo dispuesto en el artículo 12 de la Ley General de Bancos, y al Reglamento respectivo, contenido en la Resolución N°. 92-1012 expedida por la Superintendencia de Bancos, el 21 de Octubre de 1992, publicada en el Registro Oficial # 84 del 10 de Diciembre de 1992.

p. BANCO DEL PACIFICO S.A.

N 789755

**Firma Autorizada**

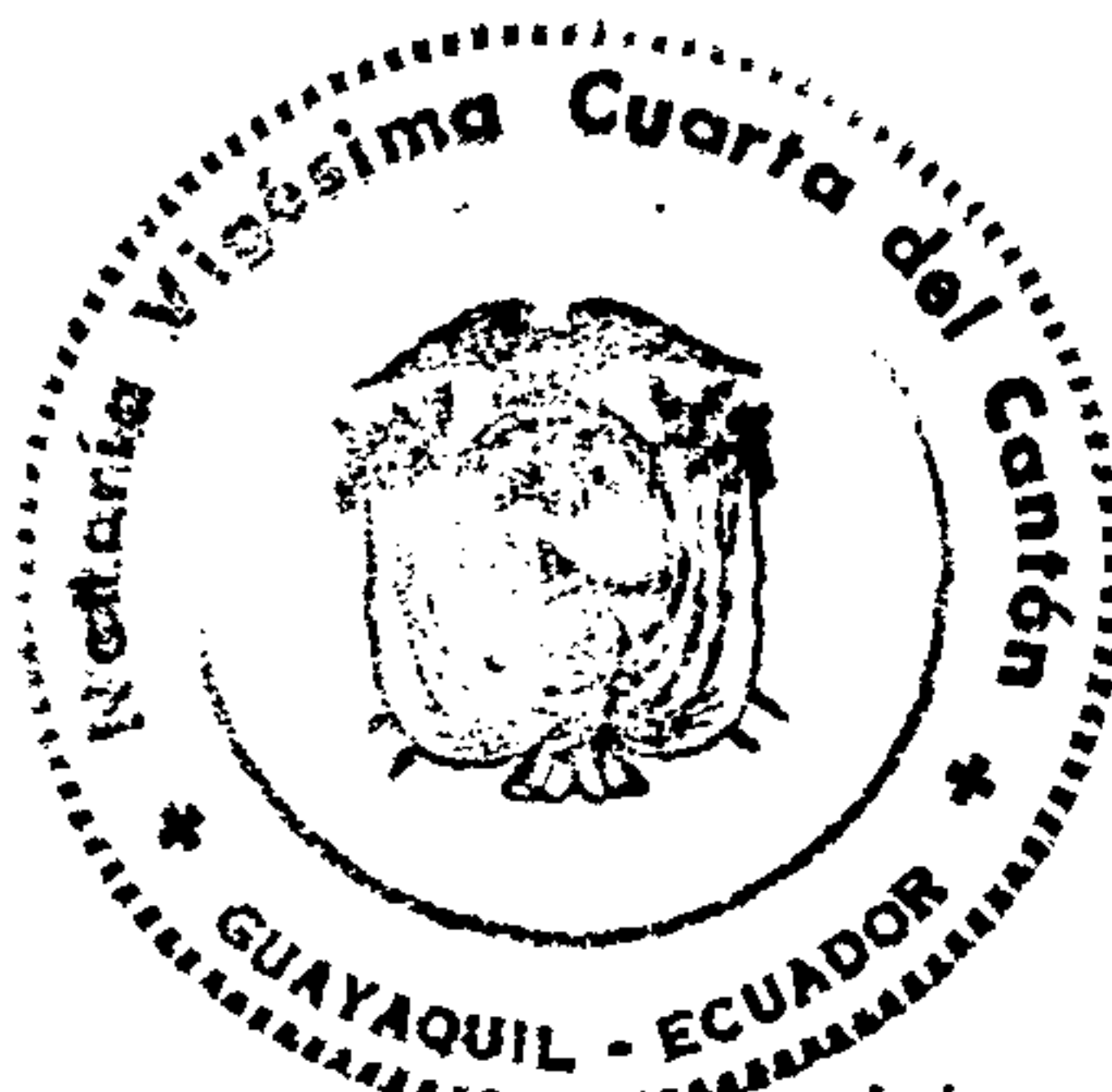
Rev. 1-93

2-01-00-90G



DEL CANTÓN  
GUAYAQUIL

AL. FRANCISCO  
VOTANTE



1000011

años contados a partir de la existencia  
legal de la Compañía.- CLAUSULA CUARTA:  
DECLARACIONES.- Los Accionistas fundadores  
hacen las siguientes declaraciones: a.) Que  
ninguno de los accionistas se reserva premio  
o beneficio especial alguno al momento de  
constituir esta Compañía; b.) que autorizan  
el Abogado Bernardo Manzano Vignol para que  
realice las gestiones necesarias para el  
perfeccionamiento legal de la presente  
escritura y del contrato de Sociedad que  
ella contiene, autorizándolo también para que  
convoque a la Junta General que conozca y  
apruebe las gestiones y gastos realizados y  
designa a los funcionarios de la compañía.-  
Agregue usted señor Notario las demás  
cláusulas de rigor necesarias para la validez  
de este instrumento e incorpore los  
documentos habilitantes acompañados.- firma)  
BERNARDO MANZANO VIGNOL.- ABOGADO.- REGISTRO  
NUMERO NOVECIENTOS SIETE.- "HASTA AQUI LA  
MINUTA QUE QUEDA ELEVADA A ESCRITURA  
PUBLICA.- Queda agregado formando parte  
integrante de esta escritura, el certificado  
de Integración de Capital.- Yo, el Notario.  
doy fé, que después de haber leído en alta  
voz toda esta escritura a los comparecientes,  
éstos la aprueban y suscriben conmigo el

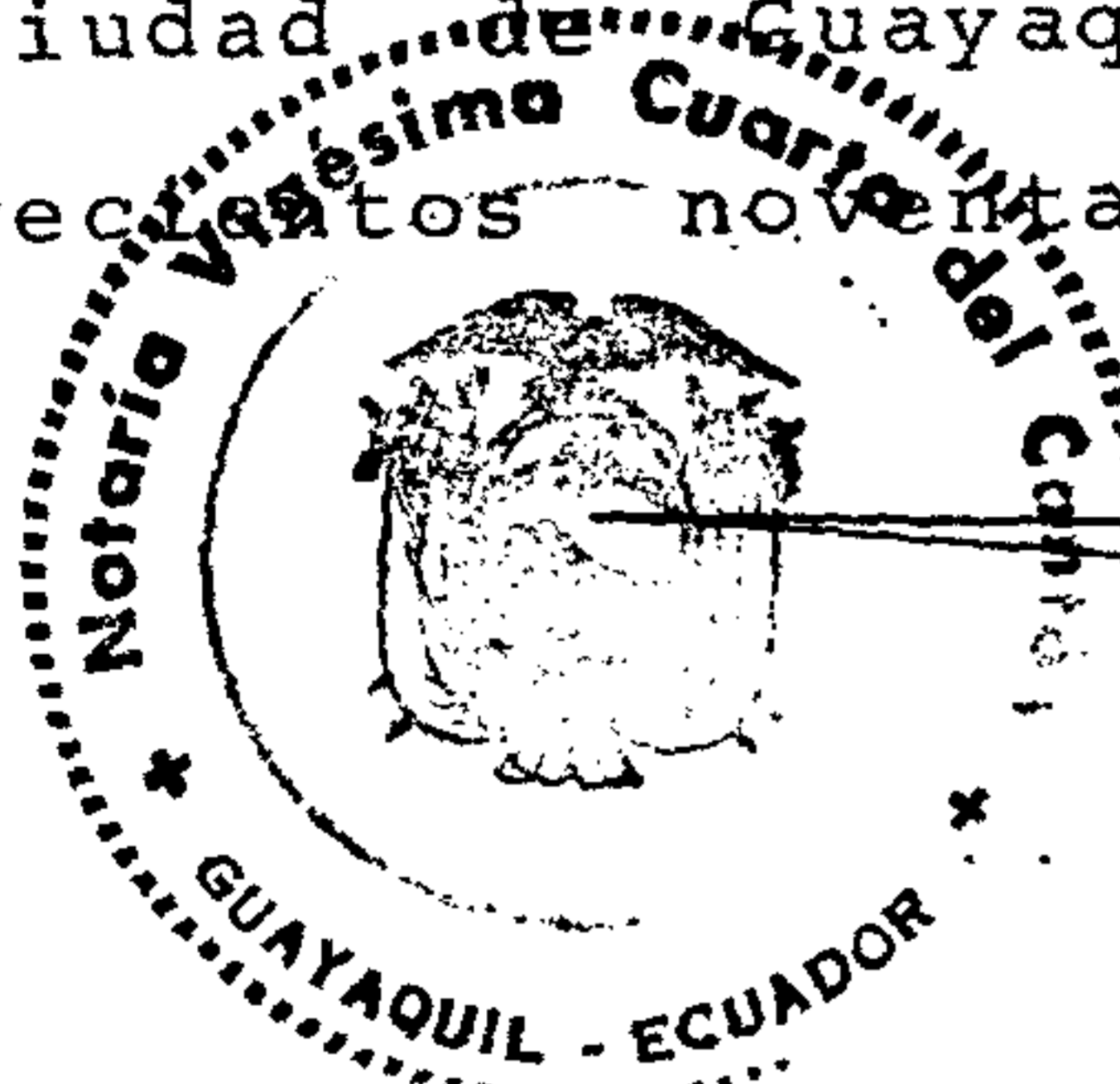
Notario, en un solo acto.-

ING. JOSE MARIA MARZO SERRANO  
C.C. 09 002 7067-1  
C.V. 09 05 258

AB. BERNARDO MANZANO VIENTA  
C.I. 090339387-4

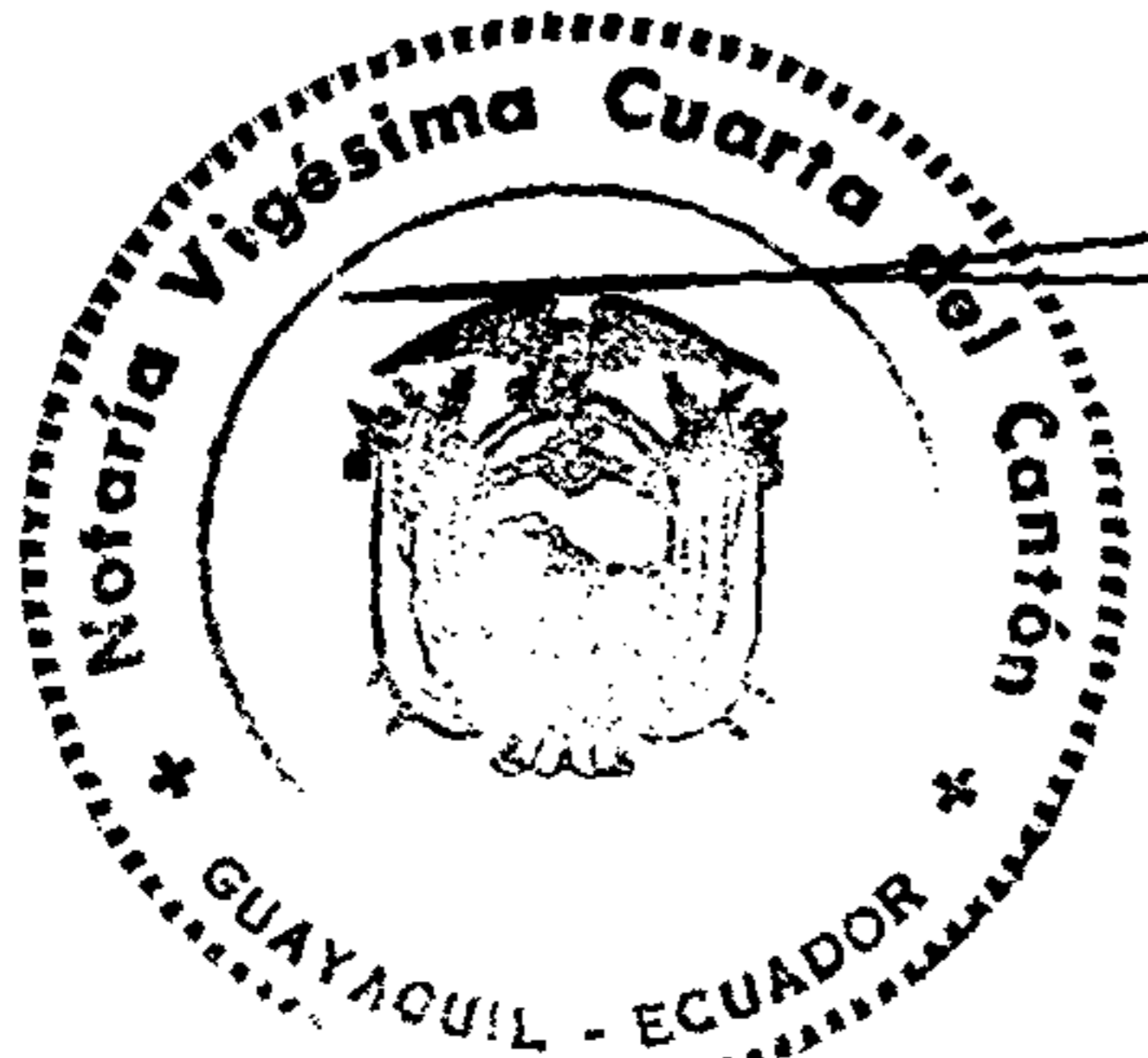
el notario

SE OTORGO ANTE MI, en fé de ello confiero este  
CUARTO TESTIMONIO, que firmo y sello en esta  
ciudad de Guayaquil, el cinco de Enero de mil no  
vecientos noventa y cuatro.-



Ab. Francisco X. Ycaza Garcés  
NOTARIO XXIV

DOY FE: Que en esta fecha he tomado nota al margen  
de la matriz respectiva, la Resolución Número : -  
94-2-1-1-0009117 del 17 de Enero de 1.994, mediante  
la cual el Subgerente de Compañías, aprobó  
la CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA DENOMINADA PANCRU-  
DO BIENES RAICES S.A., que contiene el presente  
testimonio.-Guayaquil, 18 de Enero de 1.994.-



Ab. Francisco X. Ycaza Garcés  
NOTARIO XXIV

Certifico: que con fecha de hoy, y en cumplimiento -


to de lo ordenado en la Resolución No. 94-3-1-1-0000117, dictada por el Subintendente de Derecho Societario de la Intendencia de Guayaquil, el día i siete de Enero del presente año, queda inscrita en esta escritura, la misma que contiene la CONSTITUCION de PABLO BARRERA RAICES S. A., de fojas 1.525 a 1.544, Número 179 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el número 1.537 del Repertorio.- Guayaquil, veinte de Enero de mil novecientos noventa i cuatro.- El Registrador Mercantil.-

  
AS. NÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

**C e r t i f i c o :** que con fecha de hoy, queda archivado el Certificado de Afiliación a la Cámara de Industrias de Guayaquil, otorgado a favor de PABLO BARRERA RAICES S. A.- Guayaquil, veinte de Enero de mil novecientos noventa i cuatro.- El Registrador Mercantil.-

  
AS. NÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

**C e r t i f i c o :** que con fecha de hoy, he archivado una copia auténtica de esta escritura, en cumplimiento de lo dispuesto en el Decreto 733 dictado por el Presidente de la República el 22 de Agosto de 1.973, publicado en el Registro Oficial número 878 del 29 de Agosto de 1.973.- Guayaquil, veinte de Enero de mil novecientos noventa i cuatro.- El Registrador Mercantil.-

  
AS. NÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



REPUBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

---

SC-DA-SG 0001335

0000021

Guayaquil,

Señor

**GERENTE DEL BANCO DEL PACIFICO  
Ciudad.**

Señor Gerente:

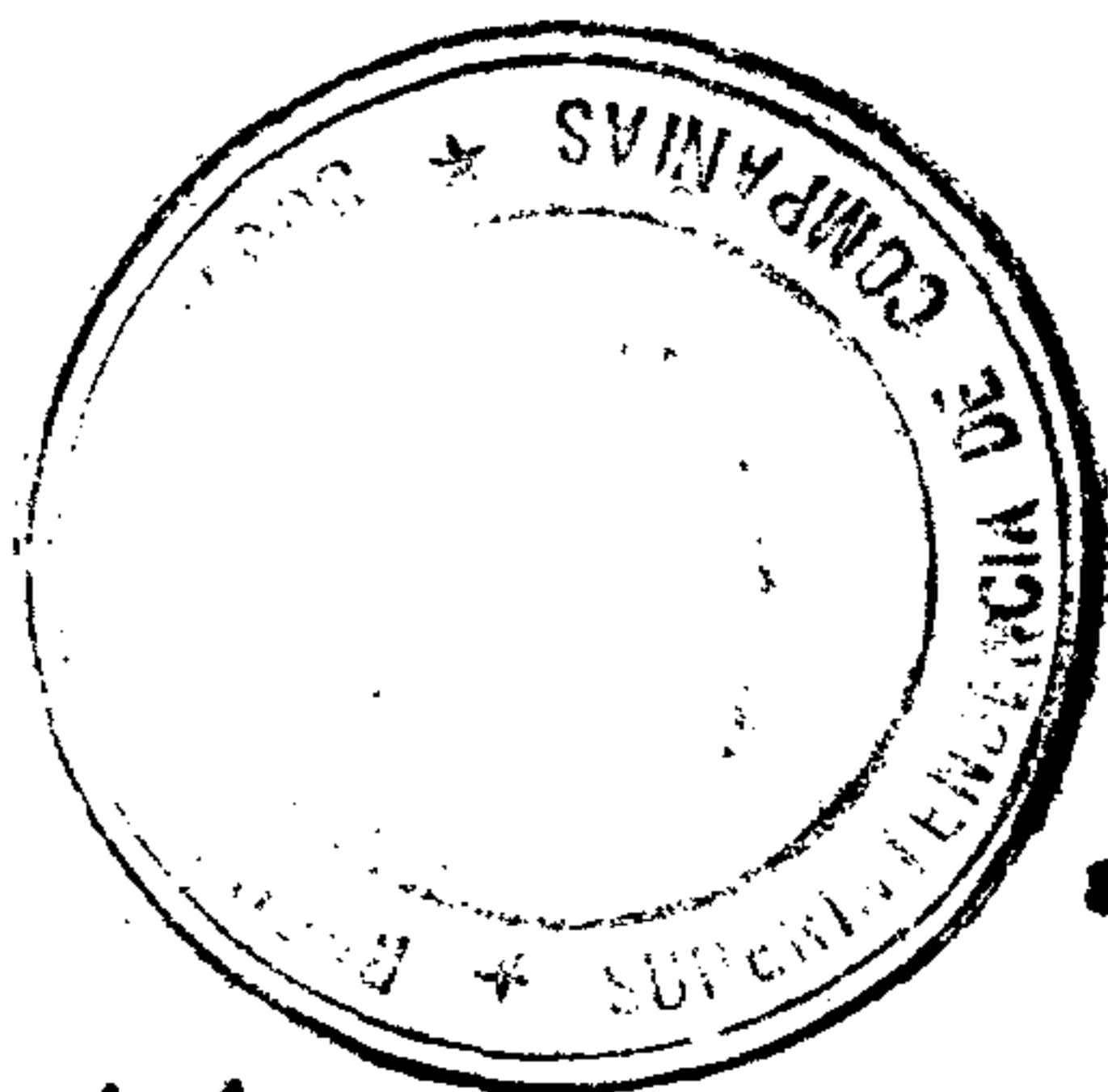
De conformidad con lo dispuesto en el Art. 1º de la Resolución N° 89-1-0-3-0010, expedida por el señor Superintendente de Compañías el 14 de Noviembre de 1989; comunico a usted que se encuentra concluido el trámite legal de Constitución de la compañía. **PANCRUDO BIENES RAICES S.A.**

Muy Atentamente

DIOS, PATRIA Y LIBERTAD

*W*  
Ab. Miguel Martínez Dávalos

SECRETARIO DE LA SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS OFICINA GUAYAQUIL



edp/.