



### INFORME DE INSPECCIÓN

No. SCVS-INC-DNICAI-15-370 ✓

|                             |  |   |              |
|-----------------------------|--|---|--------------|
| <b>Compañía:</b>            | <b>SKYVEST EC HOLDING S.A.</b>   |   |              |
| <b>Expediente No:</b>       | <b>169968</b>  |   |              |
| <b>Domicilio:</b>           | <b>SAMBORONDON</b>   |   |              |
| <b>Dirección:</b>           | Km. 6.8 Vía a Samborondón, Plaza Lagos Town Center, Edificio Exedra, Piso 2. |   |              |
| <b>Representante Legal:</b> | Victor Ernesto Estrada Santistevan (Presidente)                              |   |              |
| <b>Total de Activos:</b>    | A DIC. 31.2014<br>USD\$182.138.907,00  | <b>Trámite No.:</b>                       | 56223 (2014) |
| <b>Cuantía:</b>             | USD\$<br>164.097.519,00  | <b>Fecha Otorgamiento de la Escritura</b> | 18.06.2014   |
| <b>Notaria:</b>             | Séptima del Cantón<br>Guayaquil  | <b>Grupo de Implementación NIIF</b>       | Tercer Grupo |
| <b>Asunto:</b>              | Aumento de Capital Suscrito y Autorizado, y Reforma del Estatuto Social.     |   |              |
| <b>Solicitado por:</b>      | Director Nacional de Inspección,<br>Control, Auditoría e Intervención.       | <b>Fecha:</b>                             | 10.07.2015   |

#### RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

Por lo expuesto en las conclusiones de éste informe se recomienda la aprobación del presente trámite.

PREPARADO POR-----FECHA: 2015-07-30

**ING. MERCEDES VISTIN ORTIZ**

REVISADO POR-----FECHA: 2015-07-30

**MGS. JORGE ZAVALA VELA**



1. ANTECEDENTES:

|  |       |              |
|--|-------|--------------|
| a) Fecha de vencimiento del plazo de duración de la compañía.              |       | 04/02/2113   |
| b) Capital Autorizado.   | US \$ | 1.600,00     |
| c) Capital Suscrito.   | US \$ | 800,00       |
| Dividido en:   |       | 800 acciones |
| Valor nominal  | US \$ | 1,00         |
| d) Capital pagado  | US \$ | 800,00       |
| e) Capital suscrito no pagado  | N/P   |              |
| f) Fecha de vencimiento para la cancelación del capital suscrito no pagado | N/P   |              |

|  | N/P | SI | NO |
|--|-----|----|----|
| g) Los accionistas o socios en mora participan en el aumento de capital  | N/P |    |    |
| h) Los Apoderados de los accionistas son administradores y comisarios de la compañía (Art. 211 de la Ley de Compañía )         |     |    | X  |
| i) La compañía registra pérdidas acumuladas que la colocan en causal de disolución (Art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías) |     |    | X  |
| j) La compañía se encuentra al día con el certificado de cumplimiento de obligaciones  |     | X  |    |

|  |  |            |
|--|--|------------|
| k) Último Acto jurídico aprobado:  | Constitución                                   |            |
| USD \$ 800,00  | Fecha de Inscripción en el Registro Mercantil: | 04/02/2013 |
| l) Se ha realizado la elevación del capital suscrito al límite del capital autorizado: | US \$ ---- N/P                                 |            |

Comentarios:



**2.- REVISIÓN Y VERIFICACIÓN DE LIBROS SOCIALES.**

| <b>Libro de Acciones y Accionistas y Talonarios de acciones:</b>  | <b>N/P</b>        | <b>SI</b> | <b>NO</b> |
|---|-------------------|-----------|-----------|
| Los saldos del capital pagado registrados en el libro de acciones y accionistas guardan correspondencia con los auxiliares contables  |                   | X         |           |
| Han sido comunicadas a la Superintendencia de Compañías las transferencias de acciones (Art. 21 de la Ley de Compañías en concordancia con el Art. 189 del mismo cuerpo legal ).                    |                   | X         |           |
| <b>Libro de Participaciones y Socios</b>  | <b>NO PROCEDE</b> |           |           |
| <b>N/P</b>  | <b>SI</b>         | <b>NO</b> |           |
| Las inscripciones efectuadas en el libro de participaciones y socios están respaldadas con las respectivas escrituras de constitución, de aumento de capital y de transferencia de participaciones. | N/P               |           |           |
| Las transferencias de participaciones cumplen con las disposiciones del Art. 113 de la Ley de Compañías.  | N/P               |           |           |

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| <b>Junta General del Trámite:</b>   | Extraordinaria                  |
| <b>Fecha de celebración :</b>   | 18.06.2014                      |
| <b>Fecha de Convocatoria:</b>   | Art. 238 de la Ley de Compañías |
| <b>Por la prensa</b>  |                                 |
| Se ha efectuado la publicación por la prensa para uso del derecho preferente (Art. 181 Ley de Compañías y Resolución No. 01.ICQ.019 de 28 de diciembre del 2001.) | N/P                             |
| <b>Asistencia:</b>  |                                 |
| <b>Personal</b>   | <b>Con Representación</b>       |
| 99,875%   | 0,125%                          |
| <b>Quórum</b>   |                                 |
| 100%  |                                 |

|   | <b>N/P</b> | <b>SI</b> | <b>NO</b> |
|---|------------|-----------|-----------|
| Se presentaron los documentos justificativos de la representación ejercida.   |            | X         |           |
| Los asistentes a la junta general son los mismos que constan en el libro de acciones y accionistas.   |            | X         |           |
| Se encuentra debidamente suscrita el Acta   |            | X         |           |
| El expediente de la junta general relacionada con el trámite cumple los requisitos previstos en el Art. 27 del Reglamento de Juntas Generales |            | X         |           |
| Se aprobó las Resoluciones de transformación, fusión, escisión o disminución de capital.  | N/P        |           |           |

**3. INTEGRACIÓN DEL AUMENTO DE CAPITAL:**

|   |              |                          |
|---|--------------|--------------------------|
| <b>Aumentó el capital en :</b>                          | <b>US \$</b> | 164.096.719,00           |
| <b>Dividido en:</b>                                     |              | 164.096.719 acciones     |
| <b>Valor nominal de las acciones o participaciones:</b> | <b>US \$</b> | 1,00                     |
| <b>Aumentó de Capital Autorizado en:</b>                | <b>US \$</b> | 249.998.400,00           |
| <b>Reforma del Estatuto Social:</b>                     |              | Art. Quinto y Sexto      |
| <b>Cancelado en (%):</b>                                |              | 100 %                    |
| <b>Forma de pago:</b>                                   |              | Compensación de Créditos |

**Comentarios:**

La compañía Skyline Equities Gurop LLC, compareció a la junta general de accionistas celebrada el 18 de junio de 2014, representada por Victor Ernesto Estrada Santistevan, en calidad de administrador único, lo cual fue soportado.



*Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de febrero de 2013, los accionistas en el punto único del orden día resolvieron: "(...) La compañía SKYVEST EC HOLDING S.A., en su calidad compañía holding o tenedora de acciones, fue constituida con la finalidad de aportar a su capital social todas las acciones de sociedades ecuatorianas de las que SKYLINE EQUITIES GROUP LLC es, directa o indirectamente, titular y/o beneficiaria. En dicho sentido, los accionistas resuelven conformar un grupo económico al amparo del artículo 429 de la Ley de Compañías."*

*A continuación se detallan las compañías que mediante acta de junta general decidieron integrarse al grupo económico de SKYVEST EC HOLDING S.A.:*

| No. | Compañía   | Fecha de celebración del Acta de Junta General |
|-----|--|--|
| 1   | SEKNOVA S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 2   | TALUM S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 3   | MEGATREXA S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 4   | JOYAMAR S.A.   | 2 de abril de 2014                             |
| 5   | INMOBILIARIA PLAZA 500 INMOPLAZA S.A.                      | 11 de julio de 2013                            |
| 6   | HUINDAR S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 7   | FONTESPAI S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 8   | COMERCIAL AGRICOLA ZAPOTE S.A. CAZAPSA                     | 11 de julio de 2013                            |
| 9   | CEBILSE S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 10  | LARISA LOTIZACION LA RIBERA S.A.                           | 11 de julio de 2013                            |
| 11  | MONOPOLIS S.A. MONOPOLISSA                                 | 11 de julio de 2013                            |
| 12  | INMOBILIARIA ROCAFUERTE CA IRCA                            | 11 de julio de 2013                            |
| 13  | MARCASCOM S.A.   | 2 de abril de 2014                             |
| 14  | SOCIEDAD ANONIMA CIVIL INMOBILIARIA DEL SALADO S.A.        | 11 de julio de 2013                            |
| 15  | SOMAR S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 16  | EMPACADORA GRUPO GRANMAR S.A. EMPAGRAN                     | 11 de julio de 2013                            |
| 17  | CASTELAGO S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 18  | AGRICOLA AGROGUAYAS S.A.                                   | 11 de julio de 2013                            |
| 19  | SAGIRA S.A.  | 11 de julio de 2013                            |
| 20  | LAGOPLATA S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 21  | COMPAÑÍA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO<br>SOCIEDAD ANONIMA | 16 de diciembre de 2013                        |
| 22  | ELAKY S.A.   | 11 de julio de 2013                            |
| 23  | PROINBA PROYECTOS INMOBILIARIOS BATAN S.A.                 | 11 de julio de 2013                            |

*Nota: La compañía Skyvest Ec Holding S.A., según la base de datos institucional ha ingresado el balance consolidado del ejercicio económico 2013, sin embargo a la presente fecha se encuentra en revisión.*

**4. CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL:**

| <i>Socios/Accionistas Asistentes a la Junta General</i>  | <i>Capital Actual US\$ (a)</i> | <i>Capital Suscrito US\$ (b)</i> | <i>FORMA DE PAGO</i>                 |                  |                 |  |  |   |             | <i>Capital Por Pagar</i> | <i>Total (a + b)</i>  |
|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------|--|--|---|-------------|--------------------------|-----------------------|
|  |                                |                                  | <i>Compensación de Créditos US\$</i> | <i>Numerario</i> | <i>Especies</i> | <i>Reservas legal, Facultativa, de Capital</i> | <i>Utilidades no distribuidas y Utilidades del Ejercicio</i> | <i>Resultados acumulados por adopción</i> |             |                          |                       |
| SKYLINE EQUITIES GROUP LLC.<br>(Victor Ernesto Estrada Santistevan, en calidad de Administrador Único) | 799,00                         | 164.096.719,00                   | 164.096.719,00                       |                  |                 |  |  |   |             |                          | 164.097.518,00        |
| LEONARDO CARLOS STAGG PEÑA   | 1,00                           | 0,00                             | 0,00                                 |                  |                 |  |  |   |             |                          | 1,00                  |
| <b>Total</b>   | <b>800,00</b>                  | <b>164.096.719,00</b>            | <b>164.096.719,00</b>                | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>                                    | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>              | <b>164.097.519,00</b> |

**Comentarios:**

Según consta en el acta de junta general extraordinaria celebrada el 18 de junio de 2014, el señor accionista Leonardo Carlos Sttag Peña, renunció a su derecho de preferencia de suscripción de acciones en el presente aumento de capital.



**5. FORMAS DE PAGO: COMPENSACION DE CRÉDITOS.**

De acuerdo con la revisión y análisis efectuados a los créditos en favor de los socios o accionistas y a los auxiliares respectivos, los siguientes valores pueden utilizarse para el pago.

SALDOS AL: 18.06.2014

| <b>Accionista</b>          | <b>Concepto</b>   | <b>Saldo Según Contabilidad<br/>USD\$</b> | <b>Valor a Capitalizarse<br/>USD\$</b> |
|----------------------------|---|---|--|
| SKYLINE EQUITIES GROUP LLC | (*) Valores aportados por el accionista en acciones de otras compañías en las cuales era accionista y/o beneficiario, y registrado en la cuenta Aporte para Futura Capitalización desde el 25.02.2013 hasta el 16.12.2013 | 164.096.719,87                            | 164.096.719,00                         |
|                            | <b>TOTAL:</b>   | <b>164.096.719,87</b>                     | <b>164.096.719,00</b>                  |
|                            | <b>SALDO:</b>   | <b>0,87</b>                               |  |

|   | <b>N/P</b> | <b>SI</b> | <b>NO</b> |
|---|------------|-----------|-----------|
| a) Se verifico la existencia de los valores aportados por los accionista o socios   |            | X         |           |
| b) Los créditos a favor de los socios o accionistas se han originado en fechas anteriores a la de la junta general que resolvió el presenta aumento de capital. |            | X         |           |
| c) Se capitalizan los intereses de los préstamos y si es mayor a la tasa convencional   | N/P        |           |           |
| d) Los recursos han sido utilizados en operaciones relacionadas con el objeto social de la compañía.  |            | X         |           |
| e) Los valores aportados por los accionistas administradores cumplen con la Doctrina 126 de la Ley de Compañías   | N/P        |           |           |

**Comentarios:**

La compañía SKYVEST EC HOLDING S.A., es una compañía holding o tenedora de acciones y por consiguiente tiene por objeto la inversión en la compra de acciones o participaciones de otras compañías.

(\*) De acuerdo al mayor de la cuenta Aporte para Futura Capitalización la accionista Skyline Equities Group LLC, registra los siguientes aportes en acciones:

| <b>Fecha</b> | <b>Comprobante de Diario</b> | <b>Se registraron acciones de la Compañía</b>       | <b>acciones</b> | <b>valor nominal de las acciones<br/>US\$</b> | <b>valor registrado según cálculo<br/>VPP US\$</b> |
|--------------|------------------------------|---|-----------------|---|--|
| 02/25/2013   | 20002                        | HAEZUISA S.A.                                       | 951.792         | 1,00  | (*)4.382.654,21                                    |
| 07/11/2013   | 70001                        | SOCIEDAD ANONIMA CIVIL INMOBILIARIA DEL SALADO S.A. | 18.800          | 0,04  | 1.166.268,31                                       |
| 07/11/2013   | 70002                        | AGRICOLA AGROGUAYAS S.A.                            | 1.532.435       | 1,00  | 1.546.196,32                                       |



|            |        |   |            |      |               |
|------------|--------|---|------------|------|---------------|
| 07/11/2013 | 70003  | SAGIRA S.A.   | 400        | 1,00 | 9.204,95      |
| 07/11/2013 | 70004  | EMPACADORA GRUPO<br>GRANMAR S.A. EMPAGRAN                     | 13.702.062 | 1,00 | 30.513.229,70 |
| 07/11/2013 | 70005  | EMPACADORA GRUPO<br>GRANMAR S.A. EMPAGRAN                     | 4.567.352  | 1,00 | 10.171.072,11 |
| 07/11/2013 | 70006  | SEKNOVA S.A.  | 799        | 1,00 | 12.912,53     |
| 07/11/2013 | 70007  | PROINBA PROYECTOS<br>INMOBILIARIOS BATAN S.A.                 | 799        | 1,00 | 860.604,57    |
| 07/11/2013 | 70008  | LAGOPLATA S.A.  | 799        | 1,00 | 10.715,40     |
| 07/11/2013 | 70009  | SOMAR S.A.  | 54.199     | 1,00 | 713.751,37    |
| 07/11/2013 | 70010  | ELAKY S.A. (**)   | 799        | 1,00 | 799,00        |
| 07/11/2013 | 70011  | TALUM S.A.  | 4.999.999  | 1,00 | 4.108.779,85  |
| 07/11/2013 | 70012  | MONOPOLIS S.A.<br>MONOPOLISSA                                 | 400        | 1,00 | 293.359,03    |
| 07/11/2013 | 70013  | COMERCIAL AGRICOLA<br>ZAPOTE S.A. CAZAPSA                     | 799        | 1,00 | 1.690.025,22  |
| 07/11/2013 | 70014  | MEGATREXA S.A.  | 799        | 1,00 | 405.352,12    |
| 07/11/2013 | 70015  | INMOBILIARIA PLAZA 500<br>INMOPLAZA S.A.                      | 22.975     | 0,04 | 8.862.754,97  |
| 07/11/2013 | 70016  | INMOBILIARIA ROCAFUERTE<br>C.A. IRCA                          | 55.975     | 0,04 | 9.634.384,51  |
| 07/11/2013 | 70017  | CASTELAGO S.A.  | 799        | 1,00 | 2.557.423,76  |
| 07/11/2013 | 70018  | FONTESPAI S.A.  | 19.975     | 0,04 | 6.145.264,96  |
| 07/11/2013 | 70019  | LARISA LOTIZACION LA<br>RIBERA S.A.                           | 2.238.938  | 1,00 | 2.692.327,60  |
| 07/11/2013 | 70020  | CEBILSE S.A.  | 213.148    | 1,00 | 179.091,92    |
| 07/11/2013 | 70021  | HUINDAR S.A.  | 799        | 1,00 | 1.323.353,58  |
| 07/11/2013 | 70022  | CAMARONERA GRUPO<br>GRANMAR S.A. GRANMA                       | 1          | 0,04 | 2,07          |
| 12/16/2013 | 120002 | COMPAÑÍA GENERAL DE<br>COMERCIO Y MANDATO<br>SOCIEDAD ANONIMA | 8.806.711  | 1,00 | 14.945.197,37 |
| 12/16/2013 | 120001 | COMPAÑÍA GENERAL DE<br>COMERCIO Y MANDATO<br>SOCIEDAD ANONIMA | 36.459.122 | 1,00 | 61.871.994,44 |

Cabe mencionar que como soporte al registro de cada uno de los aportes antes detallados me fue exhibido lo siguiente:

- Cuadro explicativo de la valoración (VPP) de las acciones, suscrito por el Ing. Milton Ordoñez Valarezo, Contador General de la compañía Skyvest Ec Holding S.A.
- Acta de junta general extraordinaria de accionistas de la compañía Skyvest Ec Holding S.A., celebrada el 16 de diciembre de 2013, en la que se resolvió: en el punto uno del orden del día aceptar el aporte que hace el accionista Skyline Equities Group LLC por el valor de US\$76.817.191,81 por 45'265.833 acciones de la Compañía General de Comercio y Mandato



Sociedad Anónima; y en el segundo punto del orden del día, el registro contable de US\$76.817.191,81, en la cuenta aportes para futuros aumentos de capital, a fin de proceder más adelante con el aumento de capital de la compañía a razón de los aportes que se realicen.

- Acta de junta general extraordinaria de accionistas de la compañía Skyvest Ec Holding S.A., celebrada el 11 de julio de 2013, en la que se resolvió: en el punto uno del orden del día aceptar el aporte que hace el accionista Skyline Equities Group LLC por el valor de US\$82.896.873,85 en acciones de las compañías: Agrícola Agroguayas S.A., Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma, Castelago S.A., Cebilse S.A., Comercial Agrícola Zapote S.A. Cazapsa, Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran, Fontespai S.A., Huindar S.A., Inmobiliaria Plaza 500 Inmoplaza S.A., Inmobiliaria Rocafuerte C.A. Irca, Lagoplata S.A., Larisa Lotizacion La Ribera S.A., Megatrexa S.A., Monopolis S.A. Monopolissa, Proinba Proyectos Inmobiliarios Batan S.A., Sagira S.A., Seknova, Somar S.A., Sociedad Anonima Civil Inmobiliaria Del Salado S.A., Talum S.A., y en el segundo punto del orden del día, que el registro contable de los US\$82.896.873,85, se lo efectúe en la cuenta aportes para futuros aumentos de capital, a fin de proceder más adelante con el aumento de capital de la compañía a razón de los aportes que se realicen.

(\*\*) Cabe mencionar que en el acta de junta general extraordinaria de accionistas de la compañía Skyvest Ec Holding S.A., celebrada el 11 de julio de 2013 no consta el nombre de la compañía Elaky S.A., sin embargo el valor de dicho rubro si se encuentra contabilizado junto con la documentación soporte que lo respalda.

(\*) De acuerdo al comprobante contable # 020002 de fecha 02/25/2013, se registró el aporte en acciones de la compañía HAESUIZA S.A., efectuada por el accionista Skyline Equities Group LLC a favor de Skyvest Ec Holding S.A., y como soporte me presentaron un oficio s/n, suscrito por el Abg. Leonardo Stagg Peña, en el que expone lo siguiente:

*"Mediante acuerdo suscrito con fecha el 25 de febrero de 2013 entre beneficiarios y representantes de la compañía EYNSHAW LLC, se resolvió transferir el 50% de las acciones del capital social de la compañía HAESUIZA S.A. a favor de Skyline Equities Group LLC. La referida transacción tuvo un valor de US \$ 4.382.654,21. El presente acuerdo contiene una cláusula que obliga a las partes a guardar confidencialidad respecto los términos del acuerdo (...)"*

Además del acta de junta general extraordinaria de accionistas de la compañía Skyvest Ec Holding S.A., celebrada el 22 de febrero del 2013, la disposición expresa de fecha 22 de febrero de 2013.

Según lo registrado en el comprobante contable #70001 de fecha 07/11/2013, debo mencionar que no fue exhibido el soporte en el cual conste la disposición expresa del Señor Víctor Ernesto Estrada Santistevan para registrar en la contabilidad de la compañía Skyvest Ec Holding S.A., el aporte de 18.800 acciones de la compañía Sociedad Anónima Civil Inmobiliaria Del Salado S.A.: sin embargo, por considerarse que el señor Victor Ernesto Estrada Santistevan, es administrador único de la compañía Skyline Equities Group LLC., y al haber comparecido en la junta general de accionistas de la compañía Skyvest Ec Holding S.A., celebrada el 11 de julio de 2013 en la cual se resolvió su aporte se da por entendido que éste tiene pleno conocimiento y aprobación de dicha resolución.



## CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

### INTERNAS:

1. De la revisión de los registros contables se extrae que el presente aumento de capital por USD\$ 164.096.719,00 planteado por la compañía SKYVEST EC HOLDING S.A. se encuentra cancelado en un 100% mediante compensación de créditos de acuerdo a lo resuelto en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada en 18.06.2014.
2. El Acta de la Junta General Universal Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada en 18.06.2014 que aprobó el presente trámite de Aumento de capital suscrito y autorizado y Reforma del Estatuto Social, se encuentra debidamente suscrita y el Expediente de esta junta se ha formado de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 246 de la Ley de Compañías y Artículo 27 del Reglamento de Juntas Generales. En lo que respecta a los Libros de Acciones y Accionistas y Talonarios de acciones, los mismos, están en orden.
3. La contabilidad se halla consignada a 2014-09-30.
4. Se encuentra al día en la presentación del formulario de estados financieros, en el pago de las contribuciones y en la actualización de Información General.

Por lo expuesto en las conclusiones de éste informe se recomienda la aprobación del presente trámite.

PREPARADO POR-----FECHA: 2015-07-30  
ING. MERCEDES VISTIN ORTIZ

REVISADO POR-----FECHA: 2015-07-30  
MGS. JORGE ZAVALA VELA