

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supereias.gob.ec

Fecha:

07/MAY/2015 13:14:24

Usu: cmontalvan



Remitente: No. Trámite: -
ING JORGE CHILUIZA -

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo trámite:

INFORMES DE AUDITORIA EXTERNA DE
MV

Asunto:

INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador =

MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

Guayaquil, 07 de mayo del 2015

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

Expediente #58870

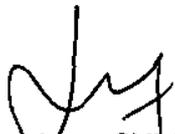
De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar las copias de los siguientes Informes al 31 de Diciembre del 2014 de VEPAMIL S.A.

- Información Financiera Suplementaria.

Agradeciendo la atención a la presente

Atentamente,


Ing. Jorge Chifuiza C.
Gerente de Auditoría

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO
08 MAY 2015
lolos
Sra. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO
07 JUN 2015
[Signature]

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

13 JUL 2015

RECIBIDO

Hora: 16:00 Firma: *Asuley*

VEPAMIL S.A.

INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes sobre la información financiera suplementaria.

- ANEXO 1 - Cumplimiento de las condiciones establecidas en el "Prospecto de Oferta Pública".
- ANEXO 2 - Cumplimiento de la aplicación de los recursos captados por la emisión de valores
- ANEXO 3 - Cumplimiento de la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de la emisión de obligaciones realizadas.
- ANEXO 4 - Cumplimiento sobre la razonabilidad y existencia de las garantías que respaldan la emisión de valores.

Abreviaturas utilizadas:

- US\$ - Dólar estadounidense
- Compañía - Vepamil S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 803

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA SUPLEMENTARIA

A los Accionistas de:

Vepamil S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2015

1. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros de Vepamil S. A. al 31 de diciembre del 2014, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades, de fecha 30 de abril del 2015, también hemos auditado la información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 a 4.
2. Nuestra auditoría fue efectuada principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 a 4 arriba mencionados, se presenta en cumplimiento con lo establecido en la Codificación de Resoluciones de la Junta de Regulación del Mercado de Valores (antes Consejo Nacional de Valores) y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Vepamil S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera suplementaria de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
3. En nuestra opinión, la información financiera suplementaria mencionada en el párrafo 1 anterior, ha sido preparada razonablemente en todos sus aspectos importantes de acuerdo con las normas establecidas por la Junta de Regulación del Mercado de Valores.
4. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de la Junta de Directores y Accionistas de Vepamil S.A. y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-3366R

VEPAMIL S.A.

CUMPLIMIENTO DE LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE OFERTA PÚBLICA

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EMISION DE OBLIGACIONES

A continuación se detallan las principales condiciones que constan en el prospecto de oferta pública que respalda la emisión de Obligaciones, sobre la cual, Vepamil S.A. ha dado cumplimiento:

CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE OFERTA PÚBLICA						CUMPLIMIENTO		
						SI	NO	N/A
Emisor.- VEPAMIL S.A.						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Clases, series, montos, plazos y unidad monetaria.-						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>Año Emisión</u>	<u>Clasificado por Clase</u>	<u>Monto total</u>	<u>Días</u>	<u>Plazo por Unidad Monetaria</u>				
2010	Clase 1 Serie A	6.000.000	1440 días	Dólares de los Estados Unidos de América				
Total		6.000.000						
Valor nominal de cada obligación de cada serie:								
i) Clase 1 Serie A: US\$ 10,000								
Denominación de los títulos.-						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Desmaterializada:								
Clase 1 Serie A - Tasa Fija								
Materializada:								
Clase 1 Serie A - Tasa Fija - Títulos de US\$10,000 c/u								
Tasa de interés								
i) Clase A1 y A2: Fija 9%						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Amortización del capital.- Trimestral								
Garantías.-						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<u>Emisión 2010</u>						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Garantía General y Específica. La Garantía General en los términos que establece la Ley de Mercado de Valores, el cual es superior al monto de las obligaciones emitidas y la Garantía Específica consta en: i) Mantener como resguardo un valor no inferior a US\$6,000,000 en activos corrientes como un resguardo adicional, con excepción de gastos prepagados.								
Mecanismo de colocación.- Bursátil o Extrabursátil								
Rescates anticipados.-						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
No existirán rescate anticipados						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Agente pagador.-								
Emisión 2010: Vepamil S.A. por Intermedio de DECEVALE						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Destino de los recursos a captar.-								
Los recursos obtenidos de las colocaciones serán destinadas para la sustitución de pasivos.						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Representante de obligacionistas.- Asesoría S.A.								
Obligaciones adicionales del emisor.-						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
No existieron obligaciones adicionales						<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



Aprobado por
Ab. Marcos Parra Ramirez
Representante Legal
Vepamil S.A.



VEPAMIL S.A.

CUMPLIMIENTO DE LA APLICACIÓN DE LOS RECURSOS CAPTADOS POR LA EMISIÓN DE VALORES

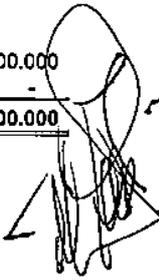
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EMISION DE OBLIGACIONES

Destino de los recursos según prospecto
Sustitución de pasivos

Colocación de los recursos según registros de la Compañía

	<u>US\$</u>
Emisión de Obligaciones Corto Plazo	6.000.000
Emisión de Obligaciones Largo Plazo	-
	<hr/>
	6.000.000



Aprobado por
Ab. Marcos Parra Ramírez
Representante Legal
Vepamil S.A.



VEPAMIL S.A.

CUMPLIMIENTO DE LA REALIZACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA EL PAGO DE CAPITAL Y DE LOS INTERESES, DE LAS EMISIONES DE OBLIGACIONES REALIZADAS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EMISION DE OBLIGACIONES

OBLIGACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO

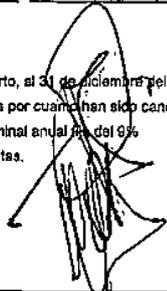
Serie	Monto autorizado	Monto emitido	Monto colocado vigente (1)	Monto Pagado	Fechas de colocación	Fechas de vencimiento	Días provisionados (promedio)	Interés por pagar al 31/12/2014 (2) y (3)
Emisión 2010 Clase 1 Serie A	6.000.000	6.000.000	6.000.000	-	30/06/2010	24/11/2014	0	-
	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>	<u>-</u>				
						Según prospecto de oferta pública		-
						Según registros contables		-

(1) Valor registrado en la cuenta 2131060003 Obligaciones emitidas a corto, al 31 de diciembre del 2014

(2) Al 31 de diciembre del 2014 no se encuentran intereses provisionados por cuanto han sido cancelados en su totalidad a los inversionistas hasta el 24 de noviembre del 2014

(3) Las obligaciones emitida en el 2010 devengan una tasa de interés nominal anual del 9%

El monto de US\$6,000,000 fue cancelado en el año 2015 a los Invercionistas.



Aprobado por
Ab. Marcos Para Ramirez
Representante Legal
Vepamil S.A.



VEPAMIL S.A.

CUMPLIMIENTO SOBRE LA RAZONABILIDAD Y EXISTENCIA DE LAS GARANTIAS QUE RESPALDAN LA EMISION DE VALORES

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EMISION DE OBLIGACIONES Y PAPEL COMERCIAL

Colateral requerido

Garantía general de VEPAMIL S.A., según el Artículo 13 de la Sección I, Capítulo III, Subtítulo I, Título III de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores:

"Art. 13.- Monto de emisión de obligaciones con garantía general.- El monto máximo para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder del ochenta por ciento del total de activos libres de todo gravamen menos los activos diferidos, los que se encuentren en litigio, el monto no redimido de cada emisión de obligaciones en circulación y de cada proceso de titularización de flujos futuros de fondos de bienes que se espera que existan en los que el emisor haya actuado como originador y garante; así como los derechos fiduciarios de fideicomisos en garantía, en los que el emisor sea el constituyente y beneficiario.

La relación porcentual determinada en el primer inciso, deberá mantenerse hasta la total redención de las obligaciones, respecto de las obligaciones en circulación no redimidas. El incumplimiento de esta obligación dará lugar a declarar de plazo vencido a la emisión.

Colateral constituido

Activos totales

US\$

24.025.328

(-) Activos con gravamen

17.297.821

Total Activos libres de gravamen

41.323.149

80%

80%

Monto máximo disponible

33.058.519

Obligaciones

6.000.000

Exceso

27.058.519


Aprobado por
Ab. Marcos Parra Ramírez
Representante Legal
Vepamil S.A.

