

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas PROCAPITAL HOLDING S.A.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado los Estados de situación financiera adjuntos de **PROCAPITAL HOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROCAPITAL HOLDING S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en sus Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF.


Auditacorp Cia. Ltda.
SC - RNAE No. 2-712

Guayaquil, Agosto 26 de 2013.


C.P.A. Angel Presiado Q.
Registro No. 54955

PROCAPITAL HOLDING S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	35.809	97.838
Activos financieros	4	362.640	10.279
Activos por impuestos corrientes	5	360	180
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		398.809	108.297
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones a Largo Plazo	6	2.083.568	853.199
Cuentas por cobrar a largo plazo	7	870.924	1.661.831
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.954.492	2.515.030
TOTAL ACTIVOS		3.353.301	2.623.327
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	8	-	832
Otras Cuentas por pagar	9	77.179	77.199
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		77.179	78.031
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones a Largo Plazo	10	1.692.554	1.692.574
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.692.554	1.692.574
TOTAL PASIVOS		1.769.733	1.770.605
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		1.583.568	852.722
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.353.301	2.623.327

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales.


Dalila Fernan Katherine Dolores
Gerente General


Lenin Sánchez Nora Arzuena
Contralor General

PROCAPITAL HOLDING S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

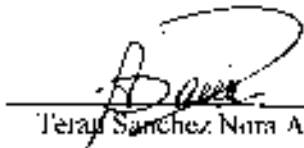
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	NOTA	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Interes Varios		2	1.913
Dividendos Percibidos		732.495	582.141
TOTAL INGRESOS	13	<u>732.497</u>	<u>584.054</u>
 GASTOS			
Gastos Administrativos		1.651	4.731
TOTAL GASTOS	13	<u>1.651</u>	<u>4.731</u>
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>730.846</u>	<u>579.323</u>
 (-) IMPUESTO A LA RENTA		-	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>730.846</u>	<u>579.323</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Dailín Terán Katherine Dolores
Gerente General

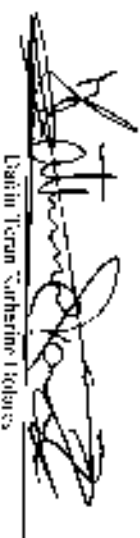

Terán Sánchez Nira Azucena
Contador General

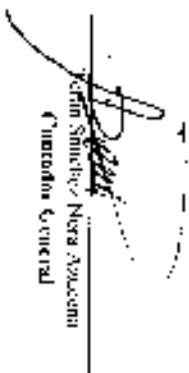
PROCAPITAL, HOJIMING S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en colones estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Especial	Resultado Acumulados	Ganancia del Ejercicio	Total
Saldo al 1 Enero del 2011	10,000	62,927	66,324	4,894	340,877	484,982
Transacciones del año:						
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	129,294	(129,294)	-
Distribución de dividendos a los accionistas	-	-	-	-	(211,583)	(211,583)
Ayudas de Reserva	-	(57,927)	57,927	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	579,323	579,323
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>10,000</u>	<u>5,000</u>	<u>124,251</u>	<u>134,148</u>	<u>579,323</u>	<u>852,722</u>
Transacciones del año 2012:						
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	579,323	(579,323)	-
Distribución de dividendos a los accionistas	-	-	-	-	-	-
Ayudas de Reserva	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	-	-	-	-	730,846	730,846
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	<u>10,000</u>	<u>5,000</u>	<u>124,251</u>	<u>713,471</u>	<u>730,846</u>	<u>1,583,568</u>

*Las cifras a los estados financieros adjuntos son para
informar de estos estados.*


Carlos Terran, Gerente General
Gerente General


Gerardo Sánchez Pérez, Presidente
Presidente General

PROCAPITAL HOLDING S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

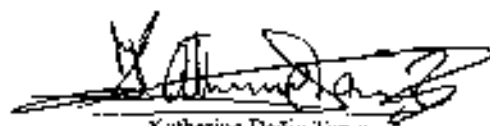
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	377,453
Clases de cobros por actividades de operación	380,136
Cuentas provenientes de Regalías, Licencias y otros ingresos de actividades ordinarias	380,136
Clases de pagos por actividades de operación	(2,683)
Pagos a proveedores y trabajadores	(2,603)
Otros pagos por actividades de operación	(120)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(439,462)
Compra/ventas de efectivo	(439,462)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(20)
Cuentas de efectivo	(20)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DESMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	462,829
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	97,878
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	35,889

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7,968,466
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por pago de depreciación y amortización	-
Ajustes por pago por participación de trabajadores	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(353,393)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(352,361)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	11,801
(Incremento) disminución en otros pagos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) o disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8,121)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(129)
Incremento (disminución) en beneficios acumulados	-
Incremento (disminución) en saldos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	377,453

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Katherine Darín Turian
Gerente General


Verónica Terán Sánchez
Contador General