

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A las Señoras Accionistas y Directorio de la Compañía
Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía CASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOLO, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría desde el año 2009. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía CASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOLO, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Servicios de Auditoría Externa SAEX CIA. LTDA.

Registro SC-RNAE No. 518

Registro del Mercado de Valores No.2008.1.14.001

Quito, Marzo 22 del 2013

MARIA ELENA CARRERA VEGA

Socia - Licencia RNC No. 21501

CASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOLLO
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2012	2011	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	100	143	Obligaciones bancarias	9	550.952	585.079
Inversiones	5	1.863.679	1.168.792	Cuentas por pagar	10	2.125.786	1.278.818
Cuentas por cobrar	6	1.682.280	1.681.631	Pasivos acumulados	11	3.449	8.658
Pagos anticipados		11.980	14.367				
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.558.019	2.864.923	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.680.187	1.871.556
MUEBLES Y EQUIPOS				Provisión para jubilación y desahucio	14	89.042	78.491
Muebles y enseres		1.923	1.923	Obligaciones bancarias largo plazo	9	0	44.507
Equipo de oficina		6.008	6.207	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		89.042	120.998
Equipo de computación		0	2.738				
Otros		2.289	2.289	TOTAL PASIVOS		2.769.229	1.992.554
Depreciación acumulada		-5.282	-6.630	PATRIMONIO			
TOTAL MUEBLES Y EQUIPOS, Neto		4.836	6.327	Capital social	15	200.000	200.000
Inversiones largo plazo	8	104.912	104.912	Aportes para futuras capitalizaciones		500.000	532.932
				Reserva legal		59.823	59.823
				Resultados por adopción de NIIFs	2	0	24.774
				Resultados acumulados		190.853	283.192
				Pérdida del ejercicio		-52.138	-117.113
				TOTAL PATRIMONIO		898.538	983.608
TOTAL ACTIVOS		3.667.767	2.976.162	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.667.767	2.976.162
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	13.145	13.145	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	16	13.145	13.145

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Mercedes Apólo de Campaña
Representante Legal

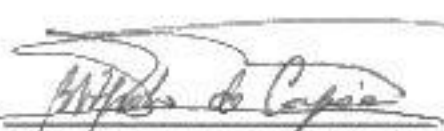

Rosa Tello Guerra
Contadora

CASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOLO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Comisiones		267.585	361.425
Utilidad en venta de títulos valores		231.113	178.436
Dividendos ganados		106.649	73.918
Otros		<u>10.169</u>	<u>3.835</u>
TOTAL		615.516	617.614
COSTOS Y GASTOS			
Gasto intereses		-62.702	-68.526
Gasto comisiones		-7.367	0
Pérdida en venta de títulos valores		-225.216	-266.988
Gastos administrativos		<u>-361.942</u>	<u>-394.840</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>-657.227</u>	<u>-730.354</u>
Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		-41.711	-112.740
Menos:			
15% participación trabajadores	12	0	0
Impuesto a la renta	13	<u>10.427</u>	<u>4.373</u>
TOTAL		<u>10.427</u>	<u>4.373</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		-52.138	-117.113
		=====	=====
Ganancia por acción básica		0,00	0,00
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Mercedes Apolo de Campaña
 Representante Legal


 Rosa Tello Guerra
 Contadora

ASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados por NIIFs	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
saldos al 31 de diciembre del 2010	200.000	532.932	42.927	24.774	136.525	163.564	1.100.722
Transferencia de saldos	0	0	16.896	0	146.667	-163.564	-1
Érrores del ejercicio 2011	0	0	0	0	0	-117.113	-117.113
saldos al 31 de diciembre del 2011	200.000	532.932	59.823	24.774	283.192	-117.113	983.508
Transferencia de saldos	0	-32.932	0	0	0	0	-32.932 (1)
Provisión de la pérdida 2010	0	0	0	-24.774	-92.338	117.113	0
Érrores del ejercicio 2011	0	0	0	0	0	-52.138	-52.138
saldos al 31 de diciembre del 2012	200.000	500.000	59.823	0	190.853	-52.138	898.538

)= Transferido al pasivo

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


Mercedes Apolo de Campaña
Representante Legal

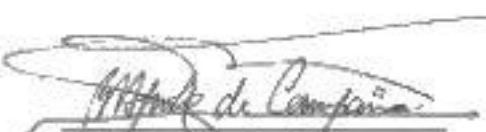

Rosa Tello Guerra
Contadora

CASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOLO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.323.976	339.094
Pagado a proveedores, empleados y otros	-487.797	-712.203
Intereses bancarios	<u>-62.702</u>	<u>-68.526</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	773.477	-441.635
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación de inversiones	<u>-694.887</u>	<u>264.263</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente en inversión	-694.887	264.263
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	<u>-78.634</u>	<u>172.118</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>-78.634</u>	<u>172.118</u>
DISMINUCIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO	-44	-5.254
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>144</u>	<u>5.398</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>100</u>	<u>144</u>
	=====	=====
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIÓN:		
Pérdida del ejercicio	-52.138	-117.113
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente (utilizado) en operación:		
Depreciación del activo fijo	1.491	1.931
Amortización de diferidos	0	1.305
Ajuste por gasto impuesto a la renta	10.428	4.373
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-630	-746.399
Variación de gastos anticipados	2.377	320
Variación de pasivos acumulados	-3.210	128
Variación de cuentas por pagar	<u>815.159</u>	<u>413.820</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en operación	<u>773.477</u>	<u>-441.635</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Mercedes Apolo de Campaña
 Representante Legal


 Rosa Tello Guerra
 Contadora

ANEXO 1 AL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

OPERACIONES DE INTERMEDIACION DE VALORES EN DOLARES

SA DE VALORES APOLO S.A. VALORAPOL
IL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

MON	GEN	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	TOTAL
SAVIA S.A.													
ACCIONES ORDINARIAS	389 343,87	1 344 810,83	2 417 644,76	1 353 279,28	2 183 926,16	634 193,25	1 023 062,89	440 301,26	288 696,18	771 275,94	1 608 453,32	302 007,85	13 036 993,87
ACCIONES ORDINARIAS	11 375,49	0,00	18 008,38	38 179,53	87 896,94	503 153,88	89 303,74	0,00	0,00	583 531,82	1 015 819,83	4 548,13	2 448 870,46
ACCIONES ORDINARIAS	83 664,42	0,00	4 404,08	0,00	9 507,60	23 779,58	18 593,88	0,00	0,00	0,00	12 835,44	0,00	199 832,28
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	27 158,97	0,00	8 083,20	226 005,20	21 648,00	11 796,79	0,00	0,00	0,00	0,00	288 891,45
ACCIONES ORDINARIAS	29 773,94	13 632,82	8 362,14	0,00	0,00	8 448,88	0,00	30 340,30	3 252,69	4 168,66	1 389,81	7 864,52	111 488,88
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	10 546,97	32 534,58	22 108,00	364 393,70	17 792,44	0,00	0,00	0,00	0,00	485 830,82
ACCIONES ORDINARIAS	42 143,08	0,00	0,00	0,00	0,00	8 992,30	753,08	0,00	0,00	361,89	308 424,18	0,00	388 870,88
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	425 900,00	435 880,00
ACCIONES ORDINARIAS	11 478,15	0,00	888,88	3 213,84	9 440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	217,20	85 113,08	15 327,11	166 877,28
ACCIONES ORDINARIAS	1 592,28	0,00	0,00	3 346,58	0,00	2 919,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 858,28
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 849,28
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48 994,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48 994,90
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 161,14	0,00	0,00	0,00	0,00	8 161,14
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 637,98	0,00	3 587,93	8 066,48
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	988,28
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	95 120,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	95 120,91
ACCIONES ORDINARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL VALOR EFECTIVO	643 867,86	5 415 442,86	9 479 267,46	6 384 835,15	9 311 198,56	4 728 837,88	5 893 411,83	815 980,82	261 944,23	1 389 433,83	3 218 838,15	766 834,36	17 260 211,07

ABORADO POR Servicios de Auditoria Externa SAEX Cia. Ltda.

ANEXO 2 AL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

OPERACIONES DE MANDATO (REPOS) EN DOLARES

CASA DE VALORES APOLO S.A. VALORAPOLO

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	CÓMITENTE	# DE MANDATO	FECHA MANDATO	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2011
1	Edgar Campaña Apolo	617	06-jul-12	02-ene-13	8.680,29
2	Antonia Cueva	606	06-jul-12	02-ene-13	12.147,71
3	Edgar Campaña Apolo	617	06-jul-12	02-ene-13	14.291,43
4	AGM Investing	630	11-jul-12	07-ene-13	52.860,71
5	Mariana Villacis	629	12-jul-12	08-ene-13	100.004,86
6	Carmen Bigley	653	16-jul-12	11-ene-13	142.510,14
7	Vicente Apolo	652	16-jul-12	11-ene-13	122.660,71
8	Ma. Belen Andrade	628	23-jul-12	18-ene-13	14.291,43
9	Zonia Davila	683	23-jul-12	18-ene-13	58.571,43
10	Kenzol	684	23-jul-12	18-ene-13	64.288,00
11	Kenzol	684	23-jul-12	18-ene-13	25.718,71
12	AGM Investing	685	23-jul-12	18-ene-13	25.718,71
13	Lorgio Espinosa	689	25-jul-12	21-ene-13	71.603,57
14	AGM Investing	686	27-jul-12	23-ene-13	183.674,14
15	Eduardo Morales	695	30-jul-12	25-ene-13	72.851,14
16	Jana Straka	700	30-jul-12	25-ene-13	113.646,14
17	AGM Investing	707	31-jul-12	25-ene-13	115.702,00
18	AGM Investing	707	01-ago-12	29-ene-13	73.214,29
19	AGM Investing	707	01-ago-12	30-ene-13	146.428,57
20	Josette Belgrado	707	06-ago-12	01-feb-13	209.808,71
21	AGM Investing	707	06-ago-12	01-feb-13	169.013,71
22	AGM Investing	707	07-ago-12	01-feb-13	169.013,71
23	Carmen Bigley	721	12-ago-12	01-feb-13	86.990,29
24	Patricio Orbe	733	13-ago-12	08-feb-13	117.441,57
25	Patricio Orbe	733	13-ago-12	08-feb-13	29.361,86
26	AGM Investing	734	13-ago-12	08-feb-13	170.284,71
27	Carmen Ventimilla	735	13-ago-12	08-feb-13	68.723,71
28	AGM Investing	743	15-ago-12	08-feb-13	36.519,29
29	Edgar Campaña Apolo	744	15-ago-12	08-feb-13	33.596,57
30	Rocio Mosquera	731	20-ago-12	15-feb-13	86.773,57
31	Edgar Campaña Sanchez	759	20-ago-12	15-feb-13	115.702,00
32	AGM Investing	757	20-ago-12	15-feb-13	265.381,29
33	Kenzol	760	20-ago-12	15-feb-13	86.773,57
34	Carmen Pomas	694	22-ago-12	18-feb-13	127.023,86
35	Carmen Bigley	766	22-ago-12	18-feb-13	87.505,71
36	Carmen Bigley	766	22-ago-12	18-feb-13	36.700,86
37	Vicente Apolo	765	22-ago-12	18-feb-13	70.572,71
38	Edgar Campaña	769	22-ago-12	18-feb-13	70.572,71
39	AGM Investing	757	22-ago-12	18-feb-13	177.834,57
40	AGM Investing	774	23-ago-12	19-feb-13	84.682,57
41	Alba Sanchez	783	24-ago-12	22-feb-13	35.371,29
42	Washington Sanchez	782	24-ago-12	22-feb-13	189.584,00
43	Ma. Elena Tinajero	780	24-ago-12	20-feb-13	39.190,14
44	Kenzol	794	31-ago-12	27-feb-13	72.312,29
45	AGM Investing	793	31-ago-12	27-feb-13	59.297,71
46	AGM Investing	805	05-sep-12	04-mar-13	31.329,86
47	AGM Investing	805	05-sep-12	04-mar-13	72.851,14
48	AGM Investing	817	07-sep-12	06-mar-13	158.031,57
49	Fernando Suarez	818	07-sep-12	06-mar-13	21.747,57
50	AGM Investing	817	07-sep-12	06-mar-13	65.242,71
51	Fernando Suarez	818	07-sep-12	06-mar-13	28.998,71
52	Vicente Apolo	819	07-sep-12	06-mar-13	43.495,14
53	Esteban Gabela	822	10-sep-12	08-mar-13	73.214,29
54	AGM Investing	817	10-sep-12	08-mar-13	26.357,14
55	Edgar Campaña Sanchez	828	10-sep-12	08-mar-13	14.642,86
56	AGM Investing	817	10-sep-12	08-mar-13	117.142,86
57	Alberto Montenegro	827	11-sep-12	08-mar-13	36.156,14

58	Congregacion de religiosa	834	12-sep-12	11-mar-13	79.545,86
59	AGM Investing	843	14-sep-12	13-mar-13	219.642,86
60	AGM Investing	842	14-sep-12	13-mar-13	87.857,14
61	AGM Investing	843	14-sep-12	13-mar-13	60.035,71
62	AGM Investing	843	14-sep-12	13-mar-13	41.000,00
63	AGM Investing	847	17-sep-12	15-mar-13	58.571,43
64	Kenzol	850	17-sep-12	15-mar-13	73.214,29
65	AGM Investing	847	17-sep-12	15-mar-13	73.214,29
66	Lastenia Apolo	848	17-sep-12	15-mar-13	58.571,43
67	Hilda Eguetz	836	17-sep-12	15-mar-13	29.285,71
68	AGM Investing	847	17-sep-12	18-mar-13	43.928,57
69	AGM Investing	854	20-sep-12	19-mar-13	88.302,29
70	Andres Campaña	886	27-sep-12	26-mar-13	39.242,86
71	Diego Guerra	884	28-sep-12	27-mar-13	120.657,14
72	Andres Campaña	886	28-sep-12	27-mar-13	24.160,71
73	Feritur	891	01-oct-12	29-mar-13	77.999,57
74	Edgar Campaña Sanchez	903	04-oct-12	02-abr-13	39.342,43
75	Edgar Campaña Sanchez	916	05-oct-12	03-abr-13	109.089,29
76	Eather Campaña	887	05-oct-12	03-abr-13	24.892,86
77	Feritur	891	05-oct-12	03-abr-13	87.857,14
78	Patricio Orbe	926	09-oct-12	08-abr-13	72.851,14
79	Alba Sánchez	927	09-oct-12	08-abr-13	63.251,57
80	Alba Sánchez	927	10-oct-12	08-abr-13	60.035,71
81	Edgar Campaña Sanchez	941	11-oct-12	09-abr-13	38.425,57
82	Susana Rojas	931	15-oct-12	12-abr-13	60.535,71
83	Luis Gabela	948	16-oct-12	12-abr-13	24.190,00
84	Silvia Guerra	954	17-oct-12	15-abr-13	14.683,86
85	Carolina Sampedro	961	17-oct-12	15-abr-13	10.572,14
86	Kenzol	967	19-oct-12	17-abr-13	123.849,29
87	Alberto Montenegro	953	22-oct-12	19-abr-13	11.714,29
88	Paula Campaña	988	26-oct-12	24-abr-13	21.964,29
89	Carmen Bigley	1006	30-oct-12	03-may-13	87.423,71
90	Centro agrícola Quito	1003	30-oct-12	03-may-13	0,00
91	Edgar Campaña Sanchez	1006	30-oct-12	30-abr-13	29.145,14
92	Los viñedos	964	01-nov-12	07-may-13	68.793,71
93	Rosario Vacca	1013	01-nov-12	03-may-13	17.630,00
94	Karol Anas	1019	05-nov-12	03-may-13	14.719,00
95	Julio Cascante	976	05-nov-12	06-may-13	615.152,29
96	Edgar Campaña Sanchez	1026	06-nov-12	09-may-13	21.858,86
97	Vicente Apolo	1028	06-nov-12	10-may-13	87.423,71
98	Alberto Montenegro	1039	09-nov-12	10-may-13	11.450,71
99	Ma. Belen Aguirre	1060	12-nov-12	10-may-13	7.321,43
100	Zanetti	1062	13-nov-12	13-may-13	65.570,71
101	Oscar Lopez	1063	13-nov-12	15-may-13	69.940,14
102	Vicente Apolo	1070	16-nov-12	15-may-13	44.151,14
103	AGM Investing	1071	16-nov-12	17-may-13	44.151,14
104	Cecilia Cevallos	1072	19-nov-12	17-may-13	29.361,86
105	Kenzol	1080	19-nov-12	17-may-13	29.361,86
106	AGM Investing	1081	19-nov-12	21-may-13	33.766,43
107	AGM Investing	1087	19-nov-12	21-may-13	132.119,57
108	Edgar Campaña Sanchez	1086	19-nov-12	21-may-13	117.441,57
109	AGM Investing	1087	19-nov-12	21-may-13	58.723,71
110	Kenzol	1080	19-nov-12	17-may-12	44.034,00
111	Andres Pazmiño	1100	23-nov-12	22-may-13	29.099,00
112	Andres Pazmiño	1100	23-nov-12	22-may-13	24.957,29
113	Edgar Campaña Sanchez	1101	23-nov-12	22-may-13	36.700,86
114	Edgar Campaña Sanchez	1101	23-nov-12	22-may-13	22.022,86
115	Patricio Orbe	1110	27-nov-12	25-may-13	73.401,71
116	Edgar Campaña Sanchez	1111	27-nov-12	25-may-13	73.401,71
117	Vicente Apolo	1119	30-nov-12	29-may-13	29.285,71
118	Vicente Apolo	1119	30-nov-12	29-may-13	87.857,14
119	Ma. Dolores Rivadeneira	1104	30-nov-12	29-may-13	24.892,86
120	Consuelo Guevara	1103	30-nov-12	29-may-13	65.160,71
121	Ma. Aguata Barreiro	1120	30-nov-12	29-may-13	27.821,43

122	Vicente Apolo	1130	04-dic-12	31-may-13	48.321,43
123	Soledad Jaramillo	1127	04-dic-12	31-may-13	16.107,14
124	Pablo Aguirre	1123	04-dic-12	31-may-13	17.571,43
125	Ana Sampedro	1134	05-dic-12	03-jun-13	9.840,00
126	Raul Ayala	1135	05-dic-12	03-jun-13	25.396,57
127	Edgar Campaña Sanchez	1143	10-dic-12	11-mar-13	14.719,00
128	Ma. Del Carmen de la Torre	1149	11-dic-12	07-jun-13	3.221,43
129	AGM Investing	1155	11-dic-12	10-jun-13	388.035,71
130	Lastenia Apolo	1156	11-dic-12	10-jun-13	118.607,14
131	Noema Galindo	1089	11-dic-12	10-jun-13	147.892,86
132	AGM Investing	1157	11-dic-12	11-ene-13	65.892,86
133	Patricio Orbe	1162	14-dic-12	12-jun-13	59.016,57
134	Lastenia Apolo	1160	14-dic-12	12-jun-13	115.081,14
135	Carmen Bigley	1159	14-dic-12	12-jun-13	188.193,71
136	Mariene Uzategui	1165	17-dic-12	14-jun-13	161.475,57
137	Zonia Davila	1161	17-dic-12	14-jun-13	117.441,57
138	Edgar Campaña Sanchez	1163	17-dic-12	14-jun-13	29.361,86
139	Kevin Wright	1171	17-dic-12	14-jun-13	35.236,57
140	Carmen Ventimilla	1170	17-dic-12	14-jun-13	95.418,71
141	Edgar Campaña Sanchez	1163	20-dic-12	14-jun-13	29.361,86
142	Alberto Saenz	1178	20-dic-12	19-feb-13	246.732,14
143	Ana Vasquez	1172	21-dic-12	19-jun-13	32.378,29
144	Sergio Guevara	1176	21-dic-12	19-jun-13	66.226,71
145	Esperanza Machuca	1175	21-dic-12	19-jun-13	12.218,00
146	AGM Investing	1188	27-dic-12	25-jun-13	164.415,86
147	AGM Investing	1188	27-dic-12	27-mar-13	66.062,71
148	AGM Investing	1196	28-dic-12	26-jun-13	69.418,86
149	AGM Investing	1196	28-dic-12	01-jul-13	47.729,86
150	AGM Investing	1196	28-dic-12	26-jun-13	21.694,86
151	Edgar Campaña Sanchez	693	31-jul-12	22-ene-13	228.428,57
152	Edgar Campaña Sanchez	706	08-ago-12	25-ene-13	164.728,57
153	Carlos Helou	718	15-ago-12	04-feb-13	266.327,71
154	Edgar Campaña Sanchez	742	15-ago-12	06-feb-13	344.500,00
155	Edgar Campaña Sanchez	742	17-ago-12	06-feb-13	151.264,29
156	Ana Grijalva	750	06-sep-12	06-feb-13	374.400,00
157	Andrea Campaña	813	06-sep-12	06-mar-13	374.492,86
158	Ana Grijalva	928	09-oct-12	06-abr-13	217.657,14
159	Ana Grijalva	929	10-oct-12	06-abr-13	217.657,14
160	Feritur	942	11-oct-12	09-abr-13	72.521,43
161	Feritur	946	15-oct-12	12-abr-13	159.621,43
162	Carlos Montalvo	950	19-oct-12	17-ene-13	30.249,49
163	Pablo Manzano	966	20-oct-12	19-abr-13	10.572,00
164	Edgar Campaña Sanchez	1164	17-dic-12	14-jun-13	232.142,86
				Diferencia	-15,06
				Suma	14.143.222,90

ANEXO 3

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de las normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores).

Al 31 de diciembre del 2012

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores).

**A las Señoras Accionistas y Directorio de la Compañía
Casa de Valores Apolo S. A. VALORAPOLO**

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía CASA DE VALORES APOLO S. A. VALORAPOLO, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. También es responsable del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, así como de la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría desde el año 2009. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Opinión

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores), al 31 de diciembre de 2012, no se requiere como parte de los estados financieros básicos, pero es presentado con el propósito de cumplir con disposiciones del Consejo Nacional de Valores. A la referida información sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores), hemos aplicado los mismos procedimientos de auditoría utilizados en el examen de los estados financieros, y en nuestra opinión, dicha información está presentada razonablemente en todos sus aspectos relevantes, cuando es considerada en conjunto con los estados financieros.

Servicios de Auditoría Externa SAEX Cia. Ltda.

Registro SC-RNAE No. 518

Registro del Mercado de Valores No.2008.1.14.001

Quito, Marzo 22 del 2013


MARIA ELENA CARRERA VEGA
Soci@ - Licencia RNC No. 21501

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

- Anexo I - Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera, según los parámetros establecidos.
- Anexo II - Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes, operaciones y portafolios) y liquidaciones acorde a la codificación # CNV 008-2006.
- Anexo III - Verificación de la existencia de los respectivos contratos de mandato que respalden la administración de portafolios de terceros.
- Anexo IV - Verificación de que el portafolio propio sea integrado exclusivamente con valores y documentos inscritos en el Registro del Mercado de Valores y, de que su negociación cumpla con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes.
- Anexo V - Cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casa de valores
- Anexo VI - Certificación juramentada del equipo de auditoria externa.

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo I - Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera, según
los parámetros establecidos.**

- 1.- Información básica
- 2.- Base Legal
- 3.- Márgenes y condiciones

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo I - Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera, según los
parámetros establecidos.**

1. Información Básica

Compañía:	Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO
Domicilio Principal:	Ave. Amazonas y Naciones Unidas Quito, Ecuador
Organismo de Control:	Superintendencia de Compañías – Consejo Nacional de Valores
Actividad Social:	Intermediación de valores
Ultimo Informe de Auditoría:	Al 31 de diciembre de 2012, opinión sin salvedades de fecha marzo 22 del 2013 (SAEX Cia. Ltda.)
Cumplimiento de Disposiciones Contenidas en el Título IV de la Codificación de las resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores (artículo 191 de la Ley de Mercado de valores).	La Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO, está constituida por la oficina matriz en Quito, no es parte de ningún grupo financiero, y no tiene empresas vinculadas.
Propiedad:	Las accionistas de VALORAPOLO S. A., son: Lastenia Apolo Tinoco 99% y Carmen Apolo Tinoco 1%.

Nómina del Directorio y Administradores

Presidenta Ejecutiva	Srita. Lastenia Apolo Tinoco
Gerente General	Sra. Mercedes Apolo Tinoco
Contadora	Leda. Rosa Tello

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo I - Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera, según los
parámetros establecidos.**

**2.- Base Legal: Art. 18 .- Márgenes y condiciones de la Codificación de las
Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores.-** Sin perjuicio de los
requerimientos que las Bolsas de Valores establezcan para sus miembros, las casas de
valores no excederán los márgenes de endeudamiento, de colocaciones y de otras
condiciones de liquidez y solvencia patrimonial.

3.- Cumplimiento de la norma de Márgenes y condiciones:

Desde junio del año 2009, mediante la Resolución No. CNV. 003-A.2009, se resolvió
señalar los índices, como sigue:

CONCEPTO	CUPO MAXIMO PERMITIDO	SALDO SEGÚN REGISTROS CONTABLES AL 31-DIC-2012	INSUFICIENCIA
1.-Índice de portafolio propio: Activos financieros para patrimonio	≤ 2	2.0589	-----
2.-Índice de endeudamiento: Pasivo total para patrimonio,	≤ 2	0,9379	-----
3.-Índice de Liquidez: Activo corriente para pasivo corriente	≥ 1	2,4546	-----

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo II - Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes,
operaciones y portafolios) y liquidaciones acorde a la codificación #
CNV 008-2006.**

- 1.- Base legal
- 2.- Formato de las ordenes de operaciones
- 3.- Formato de las liquidaciones

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

Anexo II - Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes, operaciones y portafolios) y liquidaciones acorde a la codificación # CNV 008-2006.

1. Base Legal

Art. 13 .- Formato de las órdenes de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores.- Las casas de valores elaborarán los formatos para la recepción de órdenes, al menos con la siguiente información:

2.- Formato de las órdenes de operaciones

Información:	Cumplimiento de la normatividad:
1.- Nombres y apellidos o denominación o razón social y cédula de identidad o número del RUC, según corresponda de su comitente y de la persona que suscribe la orden.	Si cumple
2.- Lugar, fecha y hora de recepción de la orden	Si cumple
3.- Objeto, de la orden (compra o venta) cantidad de los valores a ser negociados o monto a invertir y sus condiciones.	Si cumple
4.- Plazo de vigencia de la orden	Si cumple
5.- Nombre de la persona autorizada que recibe la orden	Si cumple
6.- Costos y condiciones de la negociación.	Si cumple
7.- Firma del comitente o de su representante legal, cuando fuere aplicable.	Si cumple
8.- Firma de la persona autorizada por la casa de valores	Si cumple

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo II - Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes,
operaciones y portafolios) y liquidaciones acorde a la codificación #
CNV 008-2006.**

La revisión de cumplimiento se realizó sobre las siguientes 20 órdenes de servicio
emitidas en el ejercicio económico 2012, y que fueron seleccionadas en base a un salto de
muestra de cada 59 órdenes, considerando que el total de órdenes emitidas fueron de 1.197:

Orden de servicio #	Fecha	Nombre del comitente	Orden para:
1 12-001	04- diciembre -2012	AGM investing inc.	Venta de acciones
2 12-060	23- enero -2012	Eva Friedmann Weis	Compra de acciones
3 12-119	08- febrero -2012	Carlos Montiel Barsallo	Venta de acciones
4 12-178	12- febrero -2012	Alicia Muller Cabezas	Venta de acciones
5 12-237	28- febrero-2012	Jorge Josse Moncayo	Venta de acciones
6 12-296	28- marzo-2012	Ana Grijalva Gracia	Compra de acciones
7 12-355	10 - abril -2012	Patricio Orbe Garcés	Venta de acciones
8 12-414	28 - abril -2012	Congregación misioneros	Compra de acciones
9 12-473	07- mayo -2012	Mariana Dueñas Veloz	Venta de acciones
10 12-532	13- junio -2012	Ana Grijalva Garcia	Venta de acciones
11 12-591	26- junio -2012	Carlos Montalvo Jimenez	Venta de acciones
12 12-650	16- julio -2012	Ana Grijalva Garcia	Compra de acciones
13 12-709	31- julio -2012	Mercedes Apolo	Compra de acciones
14 12-768	22-agosto-2012	Gloria Moya Montenegro	Venta de acciones
15 12-827	11- septiembre -2012	Gladys Santillan Carrillo	Compra de acciones
16 12-886	27-septiembre-2012	Mercedes Campaña Apolo	Venta de acciones
17 12-945	11- octubre -2012	William Marie Kessels	Venta de acciones
18 12-1.004	30- octubre -2012	José García	Venta de acciones
19 12-1.063	13- noviembre -2012	Oscar López Pazmiño	Venta de acciones
20 12-1.122	30- noviembre -2012	Jaime Jara Espinel	Compra de acciones

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo II - Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes,
operaciones y portafolios) y liquidaciones acorde a la codificación #
CNV 008-2006.**

Art. 14.- Comprobante de liquidación.- Las casas de valores además de las liquidaciones emitidas por la Bolsa de valores, extenderán al comitente por cada orden concretada y bajo su firma, un comprobante de liquidación, con por lo menos los siguientes datos:

3.- Formato de las liquidaciones de operaciones

Información:

Cumplimiento
de la
normatividad:

- | | |
|--|-----------|
| 1.- Fecha. | Si cumple |
| 2.- Nombres y apellidos o denominación o razón social y cédula de identidad o número del RUC, según corresponda de su comitente. | Si cumple |
| 3.-Nombre del emisor. | Si cumple |
| 4.-Clase del valor. | Si cumple |
| 5.-Cantidad de valores negociados y su valor nominal. | Si cumple |
| 6.-Precio. | Si cumple |
| 7.-Valor total de la operación. | Si cumple |
| 8.-Comisión percibida. | Si cumple |
| 9.- Número y fecha del comprobante de liquidación de la bolsa. | Si cumple |
| 10.- Firma de conformidad del comitente. | Si cumple |

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo II - Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros (de órdenes,
operaciones y portafolios) y liquidaciones acorde a la codificación #
CNV 008-2006.**

La revisión de cumplimiento se realizó sobre las siguientes 20 liquidaciones de
operaciones emitidas en el ejercicio económico 2012, y que fueron seleccionadas en base a
un salto de muestra de cada 94 liquidaciones, considerando que el total de liquidaciones
emitidas fueron de 1.885:

	Liquidación de operación #	Fecha	Nombre del comitente	Orden de servicio #
1	12-01	04- enero -2012	AGM Investing Inc.	12-001
2	12-95	27- enero -2012	María Pazmiño de Fierro	12-062
3	12-189	17- febrero -2012	AGM Investing inc.	12-137
4	12-283	09- marzo -2012	Héctor Espinosa Espinosa	12-199
5	12-377	22-marzo-2012	Hassan Elsayed	12-216
6	12-471	10- abril -2012	José Tapia Muñoz	12-317
7	12-565	26- abril -2012	Alberto Sacnz Ferri	12-390
8	12-659	17- mayo -2012	Julio Cascante López	12-423
9	12-753	06- junio -2012	Pierre Mordasini	12-448
10	12-847	19- junio -2012	Hassan Elsayed Ahmed	12-549
11	12-941	04- julio -2012	Ana Grijalva García	12-352
12	12-1.035	23- julio -2012	Andrea Campaña Apolo	12-659
13	12-1.129	16 - agosto -2012	Ma. Del Carmen de la Torre	12-727
14	12-1.223	07- septiembre -2012	Carolina Sanpedro Jara	12-798
15	12-1.317	24- septiembrc -2012	Adriana Vargas Morales	12-859
16	12-1.411	11- octubre -2012	Josefa Villacís Espinosa	12-788
17	12-1.505	24- octubre-2012	Carlos Montalvo Jarrín	12-729
18	12-1.599	08- noviembre-2012	Ilda Eguez Godoy	12-923
19	12-1.693	21- noviembre -2012	Galo Pozo Almcida	12-1.035
20	12-1.787	07-diciembre -2012	Freddy Vizcaino Cabezas	12-1.126

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casa de valores)

Al 31 de diciembre de 2012

**Anexo III -Verificación de la existencia de los respectivos contratos de mandato
que respalden la administración de portafolios de terceros.**

Art. 10.- Administración de portafolios.- La administración de portafolios de terceros o de dineros que realicen las casas de valores deberán efectuarse mediante contrato escrito y se sujetarán a las disposiciones del código civil y código de comercio, sobre el mandato y la comisión mercantil.

La revisión de cumplimiento se realizó sobre los siguientes 10 mandatos (Repos) de terceros a diciembre del 2012. (Total de mandatos del año 2012 = 354, rango de selección cada 35), como sigue:

# de mandato	Fecha	Nombre del comitente
1 12 - 01	04 - Enero - 2012	AGM Investing inc.
2 12 - 36	15 - Febrero - 2012	Edgar Campaña Sánchez
3 12 - 71	19 - Marzo - 2012	William Egas Rivadeneira
4 12 - 106	25 - Abril - 2012	Pablo Manzano Manzano
5 12 - 141	14 - Junio - 2012	AGM Investing inc
6 12 - 176	23 - Julio - 2012	Kenzo Global S.A.
7 12 - 211	22 - Agosto - 2012	Edgar Campaña Sánchez
8 12 - 246	17 - Septiembre - 2012	Kenzo Global S.A.
9 12 - 281	15 - Octubre - 2012	Peritur S.A.
10 12 - 316	27 - Diciembre - 2012	AGM Investing inc

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

Anexo IV -Verificación de que el portafolio propio sea integrado exclusivamente con valores y documentos inscritos en el Registro del Mercado de Valores y, de que su negociación cumpla con las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes.

1. Base Legal
2. Cumplimiento

1.- Base Legal.-Art. 11.-Cartera Propia de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores.- Las casas de valores cuando operen con cartera propia, esto es cuando se dediquen a la compra venta de valores con sus propios recursos, deberán observar que las compras y ventas de valores para portafolio propio sean postergadas mientras existan pendientes órdenes de sus comitentes por los mismos valores y siempre que los valores tengan las mismas características para efectos de su negociación.

2.- Cumplimiento.-En nuestra condición de auditores independientes de la compañía Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, hemos revisado los registros contables, respecto al registro de inversiones en acciones inscritas en el Mercado de valores y de que su negociación cumpla con la prioridad de compra o venta a los comitentes. Al respecto confirmamos que no existe ningún registro contable por adquisición de acciones fuera del mercado bursátil y que se ha dado prioridad de negociación a los comitentes.

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros (incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores)
Al 31 de diciembre del 2012

Anexo V - Cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las casas de valores.

3. Base Legal
4. Cumplimiento

1.- Base Legal.- CAPITULO VIII.- "Normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos" de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores

2.- Cumplimiento.-En nuestra condición de auditores independientes de la compañía Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, hemos revisado el cumplimiento de lo dispuesto en el capítulo VIII de la codificación de las resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, respecto a las normas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento de delitos en la Casa de Valores Apolo S.A., como sigue:

Implementación de las normas:

Designación del Oficial de Cumplimiento.	El oficial de cumplimiento fue nombrado el 27 de diciembre del 2010, mediante el acta de junta de accionistas No. 45
Calificación del Oficial de Cumplimiento	El oficial de cumplimiento fue calificado en la Superintendencia de compañías, el 3 de agosto del 2013, mediante la Resolución No.-SC.DSC.DPLAYCR.Q.12.0221.4056
Emisión del código de ética y del manual de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos.	El manual de procedimientos para la prevención del lavado de activos y financiación del Terrorismo elaborado en la Casa de Valores Apolo S. A., fue registrado en la Superintendencia de compañías el 4 de marzo del 2013, mediante la Resolución No. Q.IMV.2013.1098

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

**Anexo V - Cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores.**

(Continuación.....)

Levantamiento de información

La información de cada cliente consta en la
las órdenes de servicio, y se encuentran
implementado expedientes de los clientes.

Monitoreo, definición de alertas, sistemas
de análisis, reportes, y software para la
aplicación de la normativa.

Este procedimiento también está en proceso
de implementación, pero sí está cumpliendo
con la emisión de reportes mensuales a la
UAF en el formato provisto por la UAF.

En resumen Casa de Valores Apolo S.A., tiene el manual para prevenir el lavado de
activos y el financiamiento de delitos, y están documentando los procedimientos que
aplica como lo detalla dicho manual.

Casa de Valores Apolo S.A. VALORAPOLO

Informe sobre el cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera y otros
(incluye el cumplimiento de normas para prevenir el lavado de activos y el
financiamiento de delitos en las casas de valores)

Al 31 de diciembre del 2012

Anexo VI – Certificación juramentada del equipo de auditoria.

CERTIFICACIÓN JURAMENTADA

En cumplimiento al art. 5 que dice "Funciones de las sociedades auditoras externas" de la Codificación de las Resoluciones Expedidas por el Consejo Nacional de Valores, del capítulo IV "auditoras externas" sección IV "disposiciones generales" certificamos juramentadamente que el personal asignado a realizar la auditoria del ejercicio económico 2012 en la compañía Casa de Valores Apolo S.A. Valorapolo no nos hallamos incurso en las inhabilidades establecidas en el art. 197 de la Ley de Mercado de Valores.

Servicios de Auditoria Externa SAEX Cía. Ltda.

Registro SC-RNAE No. 518

Registro del Mercado de Valores No.2008.1.14.00013

Quito, Marzo 22 del 2013

MARIA ELJANA CARRERA VICIA

Socia-Licencia RNC No. 21591

Representante Legal
