

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

AMAZONAS CAPITAL MARKETS CASA DE VALORES S.A. AMACAP
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **AMAZONAS CAPITAL MARKETS CASA DE VALORES S.A. AMACAP**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450888 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador



Accountants &
business advisers

2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjunto expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **AMAZONAS CAPITAL MARKETS CASA DE VALORES S.A. AMACAP** al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Párrafo de énfasis:

5. Al 31 de diciembre de 2013 la empresa mantiene pérdidas acumuladas por US\$216,734 (US\$121,550 en el 2012) generadas en los dos últimos ejercicios económicos. Durante el 2013 los ingresos por comisiones ganadas por negociaciones bursátiles son escasos y se han reducido considerablemente con relación al año anterior. La Administración debe implementar un plan de acción que le sería esencial para revertir esta situación.

PKF GLO,

28 de febrero de 2014
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías No. 015

AMAZONAS CAPITAL MARKETS, CASA DE VALORES S.A. AMACAP

ESTADOS SOBRE LA POSICIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

| | <u>Al 31 de diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|----------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C) | 4,525 | 54,260 |
| Cuentas por cobrar (Nota D) | 9,494 | |
| Otros activos corrientes | 4,505 | 17,872 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>18,524</u> | <u>72,132</u> |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS | 2,734 | 3,058 |
| INVERSIONES PERMANENTES (Nota E) | 125,358 | 125,358 |
| DEPÓSITOS EN GARANTÍA (Nota F) | 19,346 | 58,620 |
| TOTAL ACTIVOS | <u>165,962</u> | <u>259,168</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Cuentas por pagar (Nota G) | 5,358 | 3,380 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>5,358</u> | <u>3,380</u> |
| PATRIMONIO (Nota H) | | |
| Capital social | 161,996 | 161,996 |
| Reserva legal | 41,021 | 41,021 |
| Otras reservas | 174,321 | 174,321 |
| Resultados acumulados | (216,734) | (121,550) |
| TOTAL DE PATRIMONIO | <u>160,604</u> | <u>255,788</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>165,962</u> | <u>259,168</u> |
| CUENTAS DE ORDEN (Nota I) | <u>109,679</u> | <u>213,625</u> |


 Juan Pablo Rizzo
 Gerente General


 Danny Ortiz
 Contador General

Vea notas a los estados financieros

AMAZONAS CAPITAL MARKETS, CASA DE VALORES S.A. AMACAP

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en USDólares)

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| INGRESOS | | |
| Comisiones ganadas (Nota k) | | 247,707 |
| Ingresos financieros | 2,598 | 18,737 |
| Ingresos por asesoría y estructuración (Nota l.) | 54,269 | 48,589 |
| | <u>56,867</u> | <u>315,033</u> |
| GASTOS | | |
| Gastos administrativos (Nota M) | 116,633 | 309,691 |
| Gastos generales | 12,859 | 22,581 |
| Impuestos y contribuciones | 2,551 | 59,150 |
| Gastos financieros | | 4,540 |
| Otros gastos | | 78 |
| | <u>132,043</u> | <u>396,040</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | (75,176) | (81,007) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | (12,264) | (40,543) |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | <u>(87,440)</u> | <u>(121,550)</u> |


Juan Pablo Rizzo
Gerente General


Danny Ortiz
Contador General

Vea notas a los estados financieros

AMAZONAS CAPITAL MARKETS, CASA DE VALORES S.A. AMACAP

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

| | Capital Social | Reserva Legal | Otras reservas | Resultados acumulados |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2012 | 161,996 | 37,931 | 174,321 | 185,083 |
| Apropiación de reserva legal | | 3,090 | | (3,090) |
| Pago de dividendos | | | | (181,993) |
| Pérdida del ejercicio | | | | (121,550) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 161,996 | 41,021 | 174,321 | (121,550) |
| Ajuste crédito tributario años anteriores | | | | (7,744) |
| Pérdida del ejercicio | | | | (87,440) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | 161,996 | 41,021 | 174,321 | (216,734) |


Juan Pablo Rizzo
Gerente General


Danny Ortiz
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

AMAZONAS CAPITAL MARKETS, CASA DE VALORES S.A. AMACAP

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

| | Años terminados al 31 de diciembre del | |
|--|---|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | (87,440) | (121,550) |
| Transacciones que no representan desembolsos de efectivo: | | |
| Depreciación propiedades y equipos | 493 | 77 |
| Depreciación baja de propiedades y equipos | | (1,710) |
| | <u>(86,947)</u> | <u>(123,183)</u> |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN: | | |
| Aumentos y disminuciones en: | | |
| Cuentas por cobrar | (15,610) | 36,047 |
| Otros activos corrientes | 11,739 | 2,799 |
| Cuentas por pagar | 1,978 | (124,582) |
| | <u>(1,893)</u> | <u>(83,736)</u> |
| EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (88,840) | (206,919) |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Incremento de activos financieros | | 374,976 |
| Adiciones propiedades y equipos | (169) | (3,135) |
| Venta propiedades y equipos | | 7,038 |
| Otros activos no corrientes | 39,274 | 4,491 |
| EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 39,105 | 383,370 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Pago de dividendos | | (181,993) |
| EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | <u>(181,993)</u> |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO | (49,735) | (5,542) |
| Saldo del efectivo y equivalente al efectivo al inicio del año | 54,260 | 59,802 |
| SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>4,525</u> | <u>54,260</u> |


 Juan Pablo Rizzo
 Gerente General


 Danny Ortiz
 Contador General

Vea notas a los estados financieros