



## **ICAP DEL ECUADOR S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **INDICE**

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

ICAP del Ecuador S.A.

Quito, 1 de abril del 2013

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ICAP del Ecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de ICAP del Ecuador S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ICAP del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



ICAP del Ecuador S.A.  
Quito, 1 de abril del 2013

*Asunto que requiere énfasis*

4. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros, la Administración de la Compañía explica que en el año 2012 ICAP del Ecuador S.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y hace referencia a los efectos de dicha adopción en los estados financieros adjuntos.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 011

*Carlos R. Cruz*

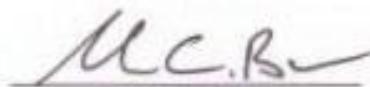
Carlos R. Cruz  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 25984

**ICAP DEL ECUADOR S.A.**

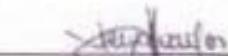
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	591,117	238,381	62,838
Cuentas por cobrar comerciales	7	45,500	5,847	4,500
Compañías relacionadas	11	378,508	579,866	934,017
Otras cuentas por cobrar	8	28,456	28,303	30,340
Impuestos por recuperar	12	4,003	14,667	21,046
Anticipo a proveedores		14,984	13,668	-
<b>Total activos corrientes</b>		<u>1,062,568</u>	<u>880,732</u>	<u>1,052,741</u>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades y equipos	9	775,420	747,307	735,704
Otros activos		<u>3,046</u>	<u>3,046</u>	<u>3,046</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>778,466</u>	<u>750,353</u>	<u>738,750</u>
<b>Total activos</b>		<u>1,841,034</u>	<u>1,631,085</u>	<u>1,791,491</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Michael Baker  
Gerente General



Jenny Oevallos  
Contralora

## ICAP DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
<b>Pasivos corrientes</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	15,139	8,082	7,768
Compañías relacionadas	11	-	-	659,217
Anticipos de clientes		30,584	-	-
Beneficios a empleados	13	99,224	95,198	72,503
Impuestos por pagar		50,334	24,926	34,637
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>195,281</u>	<u>128,206</u>	<u>764,323</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Beneficios a empleados	13	907,641	873,523	520,312
<b>Total pasivos</b>		<u>1,102,922</u>	<u>1,001,729</u>	<u>1,284,235</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social		959,351	959,351	959,351
Reserva legal		23,808	12,933	723
Resultados acumulados		(245,047)	(349,928)	(452,818)
<b>Total patrimonio</b>		<u>738,112</u>	<u>629,356</u>	<u>507,256</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>1,841,034</u>	<u>1,631,085</u>	<u>1,791,491</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Michael Baker  
Gerente GeneralJenny Cevallos  
Contralora

**ICAP DEL ECUADOR S.A.**

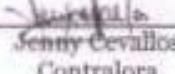
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por servicios prestados.	7 y 11	2,216,435	2,423,654
Gastos de administración y ventas	17	(2,133,587)	(2,281,457)
Utilidad bruta		82,848	142,197
Otros ingresos	18	80,795	178
Utilidad operacional		163,643	142,375
Gastos financieros		(3,393)	(633)
Utilidad antes de impuesto a la renta		160,250	141,742
Impuesto a la renta	12	(51,494)	(19,642)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>108,756</u>	<u>122,100</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Michael Baker  
Gerente General

  
Jenny Cevallos

Contralora

**ICAP DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Saldos al 1 de enero del 2011  
Resolución de la Junta de Accionistas  
del 29 de abril del 2011:  
Apropiación de reserva legal  
Utilidad neta y resultado integral del año  
Saldos al 31 de diciembre del 2011  
Resolución de la Junta de Accionistas  
del 27 de abril del 2012:  
Apropiación de reserva legal  
Utilidad neta y resultado integral del año  
Saldos al 31 de diciembre del 2012

Las notas explicativas anexas se

  
Michael Baker  
Gerente General

**ICAP DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2010	2011
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		160,250	141,742
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	37,776	33,889
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	28,279	25,014
Provisión para beneficios a los empleados (jubilación patronal y desahucio)	13	<u>34,018</u>	<u>353,411</u>
		260,423	356,056
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(36,653)	(1,347)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		201,358	254,151
Otras cuentas por cobrar		(153)	2,037
Impuestos por recuperar		10,664	6,379
Anticipo a proveedores		(1,316)	(13,868)
Proveedores y otras cuentas por pagar		5,057	344
Anticipo de clientes		30,584	-
Beneficios a empleados		(24,253)	(2,317)
Impuesto a la renta pagado		(18,582)	(19,642)
Impuesto por pagar		<u>(7,564)</u>	<u>289</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>418,429</u>	<u>896,322</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipos	9	<u>(65,886)</u>	<u>(47,492)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(65,886)</u>	<u>(47,492)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos cancelados de relacionadas			(639,217)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento			(639,217)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		152,736	175,543
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		238,381	62,828
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>591,117</u>	<u>238,381</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Michael Baker  
Gerente General

Jenny Cevallos  
Contralora