

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO

SRNAE -2 No.404

PROCASH S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO

SRNAE -2 No.404

PROCASH S. A.

**ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Estados financieros bajo NIIF	10 – 13
Notas a los estados financieros	14 - 27

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO
SRNAE -2 No.404

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
PROCASH S. A.

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **PROCASH S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por Normas establecidas por Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **PROCASH S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, aplicadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento, aplicadas en el Ecuador. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito 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 incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO**SRNAE -2 No.404**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de

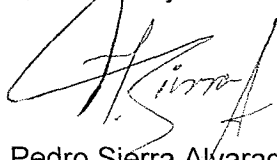
PROCASH S. A.

Pagina # 2

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROCASH S. A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, así como de la Superintendencia de Compañías.
5. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **PROCASH S. A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, 23 de Mayo del 2013



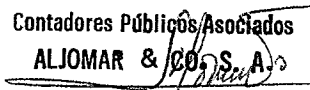
CPA. Pedro Sierra Alvarado

Auditor Independiente**Resolución No. 01-G-DIC-0004667****Reg. Nac. De CPA. No. 30.841****SC-RENAE-2-No. 404**

PROCASH S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

<u>DESCRIPCIÓN DE CUENTAS</u>	<u>SDO. NIIF</u>	<u>SDO. NEC</u>
<u>ACTIVO</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	57.318	26.243
Activos financieros	3.737.841	3.977.867
Servicios y otros pagos anticipados	10.095	12.120
Activos por Impuestos Corrientes	7.100	10.918
Total activo corriente	US\$ 3.812.354	4.027.148
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y Equipo	140	444
Activo Intangible	90	22.198
Activos financieros no corrientes	138.834	196.694
	139.064	219.336
Total Activo	US\$ 3.951.418	4.246.484
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	2.558.907	2.832.872
Otras obligaciones Corrientes	396	0
Porción corriente de prov. por beneficios a empleados	0	13.921
Total Pasivo Corriente	US\$ 2.559.303	2.846.793
Pasivo No Corriente	US\$ 1.371.872	1.383.084
PATRIMONIO		
Capital social	800	800
Resultados Acum. Adopción por primera vez de las NIIF	998	0
Resultados acumulados	15.807	59.632
Utilidad del Ejercicio	2.638	(43.825)
Total patrimonio	US\$ 20.243	16.607
Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 3.951.418	4.246.484

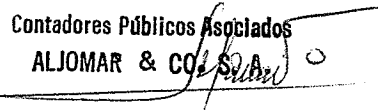

Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresados en Dólares)**

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS	US\$	28.722	20.091
COSTOS OPERACIONALES		54	11.619
GASTOS ADMINISTRATIVOS		12.646	43.912
GASTOS NO OPERACIONALES		13.384	8.386
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	26.084	63.916
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	2.638	(43.825)


Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

Ver notas a los estados financieros

PROCASH S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Implementación NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	-	-	-	85.905	(26.273)	60.432
Apropiación a Resultados acumulados	0	0	0		(26.274)	26.274	0
Resultados del ejercicio 2011	0	0	0		0	(43.825)	(43.825)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	0	0	0	59.632	(43.825)	16.607
Transferencia a resultados acumulados					(43.825)	43.825	0
Resultados del periodo						2.638	2.638
Efecto NIIF sobre activos financieros				(38.306)			(38.306)
Creación de prov. Ctas incobrables				(16.585)			(16.585)
Efecto NIIF sobre gastos preoperativos				(13.013)			(13.013)
Pasivo corriente				54.295			54.295
Porción de beneficios a empleados				13.073			13.073
Pasivo no corriente				1.534			1.534
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	0	0	998	15.807	2.638	20.243


Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal


ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	268.748	1.111.878
Incremento de pagos anticipados	2.025	0
Activos por impuestos corrientes	3.818	0
Activos intangibles	22.108	0
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(299.745)	(1.182.090)
Impuestos corrientes por pagar	0	(10.611)
Otras cuentas por pagar corrientes	(13.525)	0
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ (16.570)	(80.823)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento de activo fijo	0	537
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ 0	537
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Activos financieros no corrientes	57.860	0
Baja de pasivos no corrientes	(11.212)	(3.195)
Efecto neto de aplicación de NIIF por primera vez	998	0
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ 47.646	(3.195)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	31.075	(83.481)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	26.243	109.724
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 57.318	26.243


Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.
ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

Ver notas a los estados financieros

PROCASH S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos financieros al inicio del periodo	3.977.867	5.092.596
Ventas del ejercicio	28.722	20.091
Activos financieros al final del periodo	(3.737.841)	(3.993.005)
US\$	268.748	1.119.682
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	2.832.872	3.958.849
Pagos del periodo	25.780	63.916
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	(2.558.907)	(2.832.872)
US\$	299.745	1.189.893
Efecto	US\$ (30.996)	(70.211)
Incremento de pagos anticipados	2.025	0
Activos por impuestos corrientes	3.818	0
Activos intangibles	22.108	0
Impuestos corrientes por pagar	0	(10.611)
Otras cuentas por pagar corrientes	(13.525)	0
Incremento de activo fijo	0	537
Activos financieros no corrientes	57.860	0
Baja de pasivos no corrientes	(11.212)	(3.195)
Efecto neto de aplicación de NIIF por primera vez	998	0
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$ 31.075	(83.481)

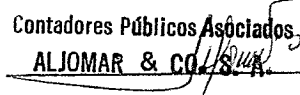

Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.
ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA BAJO NIIF
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

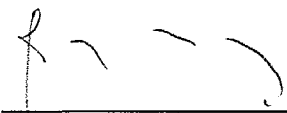
<u>DESCRIPCIÓN DE CUENTAS</u>	<u>SDO. NEC</u>	<u>SDO. NEC</u>	<u>SDO. NEC</u>			<u>SDO. NIIF</u>
<u>ACTIVO</u>	<u>2.010</u>	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>	<u>DEBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>	<u>2.012</u>
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes al efectivo	109.724	26.243	57.318			57.318
Activos financieros	5.072.881	3.977.867	3.791.204	1.528	54.891	3.737.841
Servicios y otros pagos anticipados	10.124	12.120	10.095			10.095
Activos por Impuestos Corrientes	9.629	10.918	7.100			7.100
Total activo corriente	US\$ 5.202.358	4.027.148	3.865.717	1.528	54.891	3.812.354
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad Planta y Equipo	981	444	140			140
Activo Intangible	31.383	22.198	13.103	32.914	45.927	90
Activos financieros no corrientes	196.694	196.694	138.834			138.834
	229.058	219.336	152.077	32.914	45.927	139.064
Total Activo	US\$ 5.431.416	4.246.484	4.017.794	34.442	100.818	3.951.418
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas por pagar	3.958.849	2.832.872	2.613.202	54.295		2.558.907
Otras obligaciones Corrientes	10.554	0	396			396
Porción cte de prov. por beneficios a empleados	15.303	13.921	13.073	13.073		0
Total Pasivo Corriente	US\$ 3.984.706	2.846.793	2.626.671	67.368	0	2.559.303
Pasivo No Corriente	US\$ 1.386.278	1.383.084	1.371.878	1.534	1.528	1.371.872
PATRIMONIO						
Capital social	800	800	800			800
Resultados Acum. adopción por primera vez de las NIIF		0	0	100.818	101.816	998
Resultados acumulados	85.905	59.632	15.807			15.807
Utilidad del Ejercicio	(26.273)	(43.825)	2.638			2.638
Total patrimonio	US\$ 60.432	16.607	19.245	100.818	101.816	20.243
Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 5.431.416	4.246.484	4.017.794	169.720	103.344	3.951.418

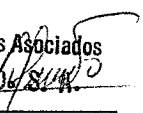

Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>DESCRIPCIÓN DE CUENTAS</u>	<u>SDO. NIIF</u>	<u>SDO. NEC</u>	<u>SDO. NEC</u>
<u>ACTIVO</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	57.318	26.243	109.724
Activos financieros	3.737.841	3.977.867	5.072.881
Servicios y otros pagos anticipados	10.095	12.120	10.124
Activos por Impuestos Corrientes	7.100	10.918	9.629
Total activo corriente	US\$ 3.812.354	4.027.148	5.202.358
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	140	444	981
Activo Intangible	90	22.198	31.383
Activos financieros no corrientes	138.834	196.694	196.694
	139.064	219.336	229.058
Total Activo	US\$ 3.951.418	4.246.484	5.431.416
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	2.558.907	2.832.872	3.958.849
Otras obligaciones Corrientes	396	0	10.554
Porción corriente de prov. por beneficios a empleados	0	13.921	15.303
Total Pasivo Corriente	US\$ 2.559.303	2.846.793	3.984.706
Pasivo No Corriente	US\$ 1.371.872	1.383.084	1.386.278
PATRIMONIO			
Capital social	800	800	800
Resultados Acumulados adopción por primera vez de las NIIF	998	0	
Resultados acumulados	15.807	59.632	85.905
Utilidad del Ejercicio	2.638	(43.825)	(26.273)
Total patrimonio	US\$ 20.243	16.607	60.432
Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 3.951.418	4.246.484	5.431.416

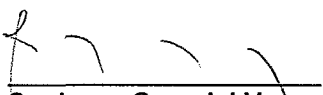

Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal


Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S.A.

ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
INGRESOS	US\$	28.722	20.091	747.047
COSTOS OPERACIONALES		54	11.619	102.553
GASTOS ADMINISTRATIVOS		12.646	43.912	231.471
GASTOS NO OPERACIONALES		13.384	8.386	439.295
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	<u>26.084</u>	<u>63.916</u>	<u>773.319</u>
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	<u>2.638</u>	<u>(43.825)</u>	<u>(26.273)</u>
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	2.638	(43.825)	(26.273)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		396	-	-
	US\$	<u>2.243</u>	-	-
IMPUESTO A LA RENTA		516	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$	<u>1.727</u>	<u>(43.825)</u>	<u>(26)</u>


Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.

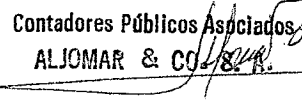
ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.**CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

TOTAL DEL PATRIMONIO	19.245
Efecto NIIF sobre activos financieros	(38.334)
Creación de prov. Ctas incobrables	(13.767)
Efecto NIIF sobre gastos preoperativos	(13.013)
Pasivo corriente	51.505
Porción de beneficios a empleados	13.073
Pasivo no corriente	1.534
TOTAL PATRIMONIO CONCILIADO	US\$ 20.243



Sr. Jorge Carvajal Vargas
Representante Legal

ALJOMAR & CO. S. A.
Contadores Públicos

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PROCASH S. A. Fue constituida el 30 de octubre del 2008, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas; mediante resolución No. 08G11.0007925; que fuera aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 18 de noviembre del 2008. La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de noviembre del 2008. Su actividad principal es *brindar asesoría económica, jurídica o comercial, en proceso de emisión, negociación y enajenación de documentos, facturas y cartera comercial en general*, emitidos por sociedades mercantiles domiciliadas en el Ecuador, así como de otros países.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación.- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010** emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en **noviembre 20 del 2008**, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.

Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

En el **Registro Oficial No.372, del jueves 27 de enero de 2011**, se publicó la **Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01**, emitida por el **Superintendente de Compañías**, mediante la cual **se reforma la Resolución 08.G.DSC.010**, publicada en el Registro Oficial No.498 de diciembre 31 de 2008. A continuación los siguientes cambios:

1.- Calificación como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES): Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas, sujetas a su control y vigilancia, que cumplan las siguientes condiciones, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición:

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- Activos totales inferiores a US\$4 millones;
- Valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5 millones;
- Menos de 200 trabajadores (personal ocupado), considerando el promedio anual ponderado.

2.- Aplicación obligatoria de las NIIF: En virtud de la Resolución SC.Q.ICI.004, publicada en el Registro Oficial No.348 de septiembre 4 de 2006, el Superintendente de Compañías dispuso que las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, deben adoptar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de sus estados financieros, a partir de enero 1 de 2009.

Mediante la Resolución 08.G.DSC.010 (reformada por la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01), a continuación el cronograma de aplicación de las NIIF:

- a) Las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, debieron aplicar las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2010.
- b) Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado a diciembre 31 de cada año, presenten cifras iguales o superiores a las previstas para las PYMES, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión y adoptarla nuevamente con posterioridad, para lo cual ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando las NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- c) Aplicarán las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías, que cumplan las condiciones previstas para las PYMES, siendo su período de transición el año 2011.

Estas compañías deben elaborar obligatoriamente lo siguiente:

- Hasta marzo de 2011, la conciliación del estado de resultados del 2011 bajo NEC al estado al estado de resultados bajo NIIF; y, explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efecto del 2011, previamente presentado bajo NEC.
- Hasta mayo 31 de 2011, un cronograma de implementación aprobado por la junta general de socios o accionistas, que deberá contener al menos:
 - ✓ Plan de capacitación.
 - ✓ Plan de implementación.
 - ✓ Fecha del diagnóstico de los principales impactos

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Los ajustes efectuados al inicio o al término del período de transición, deberán contabilizarse en enero 1 de 2012.

No obstante lo precedente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME pueden adoptar las NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, para lo cual deberá comunicar a la Superintendencia de Compañías y cumplir con las disposiciones legales pertinentes.

3.- Vigencia: La Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 entró en vigencia a partir de enero 12 de 2011.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Propiedad Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

	<u>Tasas</u>
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por negociaciones de factoring, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Intereses.- Durante los años 2012 y 2011, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 23% de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

DESCRIPCIÓN DE LOS RIESGOS

Gestión del riesgo	Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
Riesgo país	El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.
Riesgo de mercado	Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.
Riesgo de tasa de interés	Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.
Riesgo de liquidez	Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.
Riesgo de crédito	Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.
Riesgo de los activos	Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los Índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2,87
2007	2,32
2008	8,83
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2011	4,16

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>		
Caja	US\$ 0	0
Bancos	<u>57.318</u>	<u>26.243</u>
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ <u>57.318</u>	<u>26.243</u>

El efectivo no mantiene restricciones.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de los activos financieros es el siguiente:

<u>Activos financieros</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes No Relacionados		
Cartera Comprada	3.114.355	3.405.964
Cartera Factoring	119.585	220.739
Cientes	235.783	235.333
Cartera Concesionada	15.708	15.708
BAODE YIN LI	1.528	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	0
Cartera Vendida	0	0
Otras cuentas por cobrar	- 77.846	99.107
RELACIONADOS	0	0
Accionistas	400	400
Préstamos otorgados	<u>282.000</u>	<u>49.000</u>
	<u>3.847.205</u>	<u>4.026.251</u>
	0	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(109.364)	(48.384)
	<u>0</u>	<u></u>
Total de activos financieros	<u>3.737.841</u>	<u>3.977.867</u>

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de los pagos anticipados es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Depósitos en garantía	95	95
Anticipo a Proveedores	<u>10.000</u>	<u>12.025</u>
Total y otros servicios pagados por anticipado	US\$ <u>10.095</u>	<u>12.120</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de los Impuestos Corrientes es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>		
Anticipo de Impuesto a la renta	1.184	1.503
Crédito Tributario de IVA	1.656	1.398
Crédito Tributario Retención Fte.	4.260	8.017
Total Activos por Impuestos Corrientes	US\$ <u>7.100</u>	<u>10.918</u>

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Propiedades es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipo		
Muebles y enseres	220	220
Equipo de computación	1.545	1.635
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	<u>(1.625)</u>	<u>(1.411)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo	US\$ <u>140</u>	<u>444</u>

El gasto por depreciación del periodo fue de \$214.

PROCASH S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****9. ACTIVO INTANGIBLE**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de activo Intangible es el siguiente:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Marcas, patentes, derechos de llave , cuotas patrimoniales y otros similares	90	0
Gastos de preoperación	0	45.927
Amortización acumulada	0	(23.729)
Total activos intangibles	US\$ <u>90</u>	<u>22.198</u>

10. ACTIVO FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Inversiones Permanentes, corresponde a derechos fiduciarios que se tiene sobre el fideicomiso que se describe a continuación:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Activos financieros no corrientes		
FIDEICOMISO FONDOS ADMIN. SOLUCION	US\$ <u>138.834</u>	<u>196.694</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Cuentas por Pagar son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
PROVEEDORES Locales	60.275	260.801
Anticipos de clientes		
Otras Cuentas por Pagar	<u>2.498.632</u>	<u>2.572.071</u>
Total Cuentas por Pagar	US\$ <u>2.558.907</u>	<u>2.832.872</u>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Otras Obligaciones corrientes son los siguientes:

<u>Otras Obligaciones Corrientes</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Con la administración Tributaria	396	0

PROCASH S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****PROVISIONES EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Provisiones de empleados son los siguientes:

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>Porción corriente de provisiones de beneficios a empleados</u>		
Participación de trabajadores	0	13.073
Décimo tercer sueldo	0	42
Décimo cuarto sueldo	0	220
Vacaciones	0	225
Nomina por pagar	0	253
Aporte Patronal	0	108
Fondo de Reserva	0	0
Total Beneficios Sociales	US\$ 0	13.921

13. PASIVO NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

<u>Pasivo No Corriente</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>		
FODEVASA	0	7.888
ALAVA HUERTA GINA LORENA	0	815
ANDRES FUENTES ESTARELLAS	0	505
BAODE YIN LI	0	(1.528)
CALCINATA S.A.	0	101
FERTILIZANTES Y SERVICIOS PARA	0	302
FIDEICOMISO BLUE TOWERS 1	16.338	16.338
FIDEICOMISO BODEGAS	1.327.534	1.327.534
FRANCISCO XAVIER SWETT	28.000	28.000
GONZALEZ RUBIO BAQUERIZO	0	900
GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS	0	503
HABATECH S.A.	0	869
JARA FLORES DE VALGAS ALFREDO	0	55
LONG LIFE SEGUROS LLS EMPRESA	0	704
MANSICORP S.A.	0	46
NATURAL SELECT S.A.	0	52
TOTAL	US\$ 1.371.872	1.383.084

PROCASH S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010****14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social, está conformado así:

<u>ACCIONISTAS</u>		<u>NACIONALIDAD</u>	<u>US \$ VALOR TOTAL</u>	<u>%</u>
BLUE CROSSWAY S. A.	US\$	PANAMENIA	798	99.75%
CARVAJAL VARGAS JORGE ANDRES		ECUATORIANA	2	0.25%
Total	US\$		800	100%

15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS	US\$	28.722	20.091

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2012 y 2011, fue la siguiente:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u>		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	2.638	(43.825)
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		396	-
	US\$	2.243	-
IMPUESTO A LA RENTA		516	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	US\$	1.727	(43.825)

PROCASH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

17. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

Relacionados	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Accionistas	400	400
Préstamos otorgados	<u>282.000</u>	<u>49.000</u>

18. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
