

C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO

SRNAE -2 No.404

PROCASH S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

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 2013 Y 2012

<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
Notas a los estados financieros	10 - 20

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 Estado de Situación Financiera de **PROCASH S. A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, 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 2013 y 2012, 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 2014

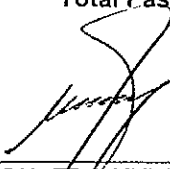


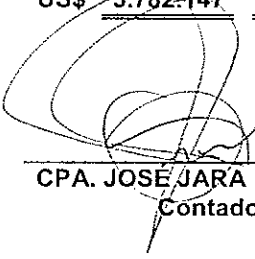
CPA. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De CPA. No. 30.841

SC-RENAE-2-No. 404

PROCASH S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en Dólares)

<u>NOTAS</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes al efectivo	4.128	57.318
5	Activos financieros	538.480	3.455.841
6	Servicios y otros pagos anticipados	1.583	10.095
7	Activos por Impuestos Corrientes	9.319	7.100
	Total activo corriente	US\$ 553.510	3.530.354
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedad Planta y Equipo	2.122	140
9	Activo Intangible	206	90
10	Activos financieros no corrientes	3.226.309	420.834
		3.228.637	421.064
	Total Activo	US\$ 3.782.147	3.951.418
	PASIVO Y PATRIMONIO		
	PASIVO CORRIENTE		
11	Cuentas por pagar	50	2.558.907
12	Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales	8.748	2.985
13	Otras cuentas por pagar corrientes	336.078	0
	Total Pasivo Corriente	US\$ 344.876	2.561.892
14	Pasivo No Corriente	US\$ 3.405.674	1.371.872
	PATRIMONIO		
15	Capital social	800	800
	Aportes para futuras capitalizaciones	19.600	0
	Resultados Acum. adopción por primera vez de las NIIF	(9.602)	998
	Resultados acumulados	15.855	15.807
	Utilidad del Ejercicio	4.944	49
	Total patrimonio	US\$ 31.597	17.653
	Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 3.782.147	3.951.418


ECON. EDGARDO MARMOL A.
 Gerente General

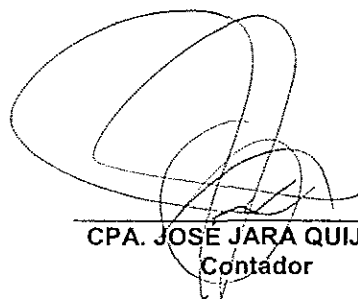

CPA. JOSE JARA QUIJANO
 Contador

PROCASH S. A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****(Expresados en Dólares)**

		<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
INGRESOS	US\$	163.006	28.722
COSTOS OPERACIONALES		113.015	8.588
GASTOS ADMINISTRATIVOS		38.002	9.771
GASTOS NO OPERACIONALES		-	7.724
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$	151.017	26.084
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	US\$	11.989	2.638
Participación de trabajadores		(1.798)	(396)
Impuesto a la renta		(5.247)	(2.194)
Resultados del ejercicio	US\$	4.944	49



ECON. EDGARDO MARMOL A.
Gerente General



CPA. JOSE JARA QUIJANO
Contador

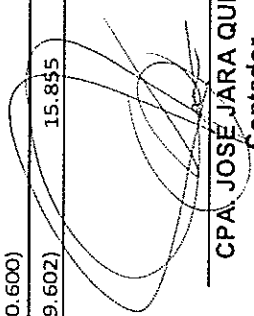
Ver notas a los estados financieros

PROCASH S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

	Capital Social	Aportes F. Capitalizac.	Reserva Legal	Implementación NIIF	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	0	0	0	59.632	(43.825)	16.607
Transferencia a resultados acumulados							
Resultados del periodo					(43.826)	43.825	(1)
Participación de trabajadores						2.638	2.638
Impuesto a la renta						(396)	(396)
Efecto NIIF sobre activos financieros				(38.306)		(2.194)	(2.194)
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	15.806	49	17.653
Aportes para futuras capitalizaciones		19.600					19.600
Apropiación a resultados acumulados					49	(49)	0
Utilidad del ejercicio						11.989	11.989
Participación de trabajadores 2013						(1.798)	(1.798)
Impuesto a la renta 2013						(5.247)	(5.247)
Ajustes NIIF 2013				(10.600)			(10.600)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	19.600	0	(9.602)	15.855	4.944	31.597

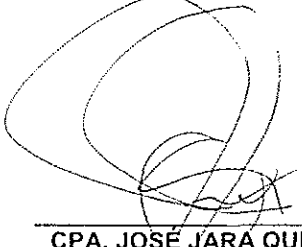

ECON. EDGARDO MARMOL A.
Gerente General


CPA JOSÉ JARA QUIJANO
Contador

PROCASH S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en Dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Activos financieros - recibidos de clientes	3.080.365	268.748
Incremento de pagos anticipados	8.512	2.025
Activos por impuestos corrientes	(2.219)	3.818
Activo intangible	(116)	22.108
Participación de trabajadores	(1.798)	0
Impuesto a la renta	(5.247)	0
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(144.881)	(299.745)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ 2.934.616	(3.045)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento de activo fijo	(2.355)	0
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ (2.355)	0
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Activos financieros no corrientes	(2.805.475)	57.860
Cuentas por pagar	(2.558.857)	0
Otras cuentas por pagar corrientes	336.078	(13.525)
Pasivos no corrientes	2.033.802	(11.212)
Aportes para futuras capitalizaciones	19.600	0
Efecto neto de aplicación de NIIF por primera vez	(10.599)	998
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ (2.985.451)	34.121
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	(53.190)	31.075
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	57.318	26.243
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ 4.128	57.318

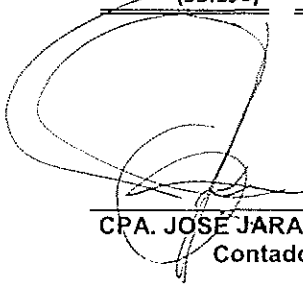

ECON. EDGARDO MARMOL A.
 Gerente General


CPA. JOSÉ JARA QUIJANO
 Contador

PROCASH S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en Dólares)**

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Activos financieros al inicio del periodo	3.455.840	3.977.867
Ventas del ejercicio	163.006	28.722
Activos financieros al final del periodo	(538.480)	(3.737.841)
US\$	3.080.365	268.748
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	2.985	2.832.872
Pagos del periodo	150.644	25.780
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	(8.748)	(2.558.907)
US\$	144.881	299.745
Efecto	US\$ 2.935.484	(30.996)
Incremento de pagos anticipados	8.512	2.025
Activos por impuestos corrientes	(2.219)	3.818
Activo intangible	(116)	22.108
Participación de trabajadores	(1.798)	0
Impuesto a la renta	(5.247)	0
Incremento de activo fijo	(2.355)	0
Activos financieros no corrientes	(2.805.475)	57.860
Cuentas por pagar	(2.558.857)	0
Otras cuentas por pagar corrientes	336.078	(13.525)
Pasivos no corrientes	2.033.802	(11.212)
Aportes para futuras capitalizaciones	19.600	0
Efecto neto de aplicación de NIIF por primera vez	(10.599)	998
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$ (53.190)	31.075


ECON. EDGARDO MARMOL A.
 Gerente General


CPA. JOSÉ JARA QUIJANO
 Contador