

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

1. ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

Con fecha 24 de marzo de 2009, ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito Dr. Remigio Poveda Vargas se extendió la escritura pública de constitución de **ECUACOBANZAS S.A.**, la cual se encuentra inscrita en el Registro mercantil el 22 de abril de 2009 bajo el No. 1230 tomo 140.

OBJETO SOCIAL.- De acuerdo al estatuto de constitución de la compañía, está tiene como objeto las siguientes actividades y procesos: Prestar servicios de cobranzas tanto judicial como extrajudicial, por cuenta propia y ajena; prestar servicios de asesoría, consultoría y servicios afines, valoración de activos y bienes en general y peritajes, realizar estudios e informes y otras actividades relacionadas con la administración de riesgo; prestar el servicio de verificación domiciliaria y de búsquedas, incluidos el suministro de informes de bienes, de domicilios y comercios que estén relacionados a la prestación de servicios de cobranza; prestar el servicio de recaudación en locales propios o a distancia, arrendar bienes corporales muebles o inmuebles, como arrendador o arrendatario, especialmente el arriendo de software o programas computacionales; prestar el servicio de despacho, conducción y entrega de bienes corporales muebles, especialmente de documentos cualquiera sea su naturaleza; realizar encuestas, promociones y otros servicios de telefonía, computación o cualquier otro medio; desarrollar actividades destinadas a la capacitación de empleados y trabajadores y otras personas que se desempeñan en comercio, la industria o la producción; investigar y analizar créditos y estados de situación para personas naturales o jurídicas y cualquier otra actividad que se relacione.

ECUACOBANZAS S.A., es una empresa privada que se dedica en la actualidad a la compra de cartera castigada de Bancos y financieras con la finalidad de recuperar en su beneficio, de igual manera se encarga de los servicios de recuperación de cartera de bancos y financiera según lo establezcan los respectivos contratos.

DOMICILIO.- Av. 6 de diciembre N33-55 y Eloy Alfaro.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se exponen los criterios adoptados por ECUACOBANZAS para la preparación y presentación de sus Estados Financieros.

2.1. Base de Presentación. -

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 de ECUACOBANZAS, han sido preparados de acuerdo a instrucciones y Normas de preparación y presentación de información financiera emitidos por la Superintendencia de Compañías. Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo, por el período terminado el 31 de diciembre de 2011, que se incluyen en el presente informe a efectos comparativos, han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de presentación o la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la empresa se establecen en la nota 2 y sus respectivos

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

literales. En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen a partir de la nota 3. La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se detallan las principales políticas que la Empresa utiliza en la preparación y presentación de los Estados Financieros bajo NIIF.

3.1 Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista y fondos mutuos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento no superior a 90 días desde la fecha de inversión. Estos serán fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros de ECUACOBANZAS S.A. Se clasifican en función de las siguientes categorías:

- Cuentas por cobrar y por pagar.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.
- Activos financieros medidos a valor razonable con efecto en resultados.
- Activos financieros disponibles para la venta.

Los activos financieros se darán de baja del Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- Se cede el activo financiero bajo los requerimientos establecidos en NIC 39.

Los pasivos financieros se darán de baja cuando la obligación correspondiente se haya cancelado o pagado, o bien cuando ésta haya expirado. Además, los pasivos financieros que no se midan a costo amortizado se medirán a valor razonable con efecto en resultados.

A) Cuentas por Cobrar y Pagar

Las cuentas por cobrar corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar dentro del Estado de Situación Financiera. A su vez las cuentas por pagar corresponden también a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y se clasifican como Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar dentro del Estado de Situación Financiera. Estos activos y pasivos se medirán de acuerdo a la metodología de costo amortizado a través del método de la tasa de interés efectiva. No obstante, lo anterior, los activos y pasivos clasificados en esta categoría cuyos vencimientos sean de corto plazo se presentan a su valor corriente por cuanto no existen costos significativos asociados a estas cuentas que ameriten la aplicación de la metodología del costo amortizado.

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

B) Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Empresa vendiese una parte significativa de los activos clasificados en esta categoría, entonces la totalidad de los mismos se reclasifica como disponible para la venta.

C) Activos Financieros Medidos a Valor Razonable con Efecto en Resultados Corresponden a activos financieros mantenidos con fines de negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de los Activos Financieros clasificados en la categoría de Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultado se incluyen en el Estado de Resultados, dentro del rubro Otras Ganancias (Pérdidas), en el ejercicio en que surgen. A su vez los ingresos por dividendos que surgen de las partidas clasificadas en este rubro se reconocen en el Estado de Resultados, dentro del rubro Otros Ingresos de la Operación cuando se establece el derecho de la Sociedad a recibir el pago.

3.3. Propiedades, Planta y Equipo.-

Todas las clases de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas (para aquellos elementos susceptibles de depreciar) y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

En la determinación del costo inicial se considera, en la medida de ser requerido, los siguientes puntos:

- Costo de adquisición, menos descuentos respectivos.
- Costos complementarios directamente relacionados con la adquisición o construcción del elemento de Propiedades, Plantas y Equipos.
- Costos por desmantelamiento, retiro y/o rehabilitación del espacio físico donde se asienta el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos.
- Costos de financiamiento, siempre que el elemento de Propiedades, Plantas y Equipos – Califique como un activo calificable, es decir, que necesite de un período prolongado para quedar listo para su uso.

La cuota de depreciación anual se reconoce como gasto o costo, determinándose en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados. La Empresa calcula la cuota de depreciación considerando las siguientes tasas anuales:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%
Vehículos y Motos	20%

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las mantenciones menores así como las reparaciones son imputadas con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se realizan. Por su lado, las mantenciones mayores se activan y se deprecian en función del plazo que reste hasta la próxima mantención mayor.

3.4. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos para poder controlar adecuadamente la recuperación de la cartera comprada, los cuales se expresan al costo menos la depreciación acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.5. Impuesto a la Renta y Diferidos

El gasto por impuesto a la renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio (a través del Estado de Otros Resultados Integrales). El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo al método del balance, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas consolidadas. El impuesto diferido se determina utilizando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas a la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Para el caso de la empresa el impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, esto es la utilidad gravable aplicada la tarifa correspondiente para el año 2012 que es el 22%.

3.6. Provisiones y Contingencias

Las provisiones reconocidas por la Sociedad, en el Estado de Situación Financiera corresponderán a obligaciones surgidas a consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales, una de las características especiales es la incertidumbre que existe en la cuantía del perjuicio, como también en el momento de su ocurrencia. Por tales razones, la Sociedad utilizará la mejor información disponible para calcular el valor actual del monto más probable que estima se tendrá que desembolsar para hacer frente a la obligación reconocida. A cada cierre contable la Sociedad revisa los supuestos utilizados en la determinación del compromiso asumido. Dicho

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

compromiso puede ser producto de una obligación legal o una obligación que la Sociedad asuma voluntariamente. Para este último caso los afectados deberán estar bajo conocimiento de las consecuencias que generarán las obligaciones contraídas. Las provisiones se revierten contra resultados cuando es menor la posibilidad de ocurrencia de que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación. Esta reversión se realiza contra la cuenta del Estado de Resultados Individual en el que se hubiera registrado el correspondiente gasto; y el exceso, en su caso, se reconoce en la cuenta de otros ingresos del Estado de Resultados Individual. Por su lado, la Sociedad revelará Pasivos contingentes en los casos que se trate de:

Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Sociedad, o

- Una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente debido a que:

- No es probable que la Empresa tenga que satisfacerla, desprendiéndose de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien

- La cuantía de la obligación no puede ser valorado con suficiente fiabilidad.

Los derechos de reembolso exigibles a terceros para liquidar la provisión se reconocen como un activo separado cuando es prácticamente seguro su cobro efectivo. El ingreso relacionado con el reembolso se reconoce, en su caso, en el resultado consolidado como una reducción del gasto asociado con la provisión con el límite del valor de la provisión

3.7 Beneficios y Obligaciones a los Empleados

De acuerdo a la legislación vigente en Ecuador los trabajadores tienen derecho a ciertos beneficios adicionales, tales como Décimo Cuarto y Décimo Tercer Sueldo, los cuales se pagan una vez al año, el primero equivalente a una remuneración unificada y el segundo equivalente a la doceava parte de la suma de los valores percibidos por concepto de sueldo, horas extras, comisiones u otros rubros similares durante un año o la parte proporcional cuando no haya laborado un año completo. Las fechas de cálculo de estas remuneraciones son establecidas por El Código de Trabajo, también tienen derecho a una doceava parte del sueldo mensual correspondiente al Fondo de Reserva luego de haber laborado por un año consecutivo en la misma empresa, cuyo valor el trabajador puede elegir acumular mensualmente en el IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social) o que se le pague mensualmente dentro de su rol de pagos.

En consideración a lo manifestado la empresa provisiona mensualmente según corresponda.

La empresa al final de un periodo fiscal (enero-a diciembre) obtiene utilidades, debe repartir el 15% de ellas a sus trabajadores y empleados. |

El pasivo relacionado con jubilación Patronal y Desahucio por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo.

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

El costo y la obligación se establecen de acuerdo a un estudio actuarial para pagos luego de los 20 años de servicio continuo en la misma empresa y para el desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. Es gasto deducible la jubilación patronal luego de los primeros 10 años de servicio en la compañía, mientras que el desahucio es un gasto deducible sin importar el tiempo de servicio.

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

3.8 Capital Social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el Patrimonio Neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

3.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la recuperación de cartera comprada a Bancos y Financieras se reconoce cuando efectivamente se realiza el ingreso en el banco.

El ingreso de actividades ordinarias de prestación de servicios por recuperación de cartera procedente según lo establecen los contratos con bancos y financieras que los delegan a Ecuacobranzas S.A. se reconoce al momento de la facturación de los valores correspondientes según lo establezcan los contratos de prestación del servicio.

3.14 Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir, en el caso de existir, el número medio de acciones de la Sociedad Dominante en poder de la empresa.

La empresa no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y diluida.

ECUACOBRAZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Estimados y criterios contables críticos

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

A) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

Compañía revisara cuando fueran necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

B) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Caja Chica Guayaquil	55.99	128.61
Caja Chica Quito	210.32	248.1
Caja Chica Cuenca	41.10	31.22
Fondo por liquidar	18.36	-
Banco Guayaquil Cta Cte 9064761	-	6,858.16
Banco Capital Cta. 1701003283	3,914.12	3,680.92
Banco Guayaquil Vta Cta. 907496-1	-	6,581.48
	297.91	-
Banco Pichincha Fideicomiso Ecuacobranzas		-
Banco Bolivariano Cta. 500-505038-6	1,283.06	8.71
Banco Guayaquil Hon Cta. 907497-0	-	1,904.48
Banco Guayaquil Vta3 Cta 11131158	1,223.36	-
Banco Guayaquil Vta4 Cta 11132472	200.00	-
Fondos Restringidos	-	1,200.00
TOTAL	7,244.21	20,641.68

Corresponde al saldo de la cuenta bancaria que mantiene la Empresa en las Instituciones financieras mencionadas, al cierre del ejercicio 2012-2011 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

Las cuentas corrientes en las cuales mantiene movimiento la Compañía se muestra a continuación:

BANCO	N° CUENTA	TIPO DE CUENTA
PICHINCHA	34344453-04	CORRIENTE
GUAYAQUIL	906476-1	CORRIENTE
CAPITAL	1701003283	CORRIENTE
GUAYAQUIL	907496-1	CORRIENTE
BOLIVARIANO	500505038-6	CORRIENTE
GUAYAQUIL	907497-0	CORRIENTE
GUAYAQUIL	11131158	CORRIENTE
GUAYAQUIL	11132472	CORRIENTE

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 5. - CUENTAS POR COBRAR

El rubro de las cuentas pendientes de compensar o liquidar que mantiene **ECUACOBANZAS S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuyos saldos se desglosan así:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Cientes	27,715.50	17,108.43
Anticipos Diferidos	11,623.81	6,570.69
Anticipos a Empleados	10,201.71	1,597.79
Otras Cuentas por Cobrar	3,871.60	3,710.65
TOTAL	53,412.62	28,987.56

Observación:

Cientes

El detalle de cuentas por cobrar Cientes se detalla a continuación:

Cientes Banco Guayaquil	22,297.09
AIG Metropolitana	1,694.04
Banco Bolivariano	240.80
Automotores y Anexos	359.78
Yellow Pepper Cia. Ltda	381.15
Cientes Banco del Austro	2,704.47
Taller Auto	38.17
TOTAL	27,715.50

Anticipos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2012-2011, las otras cuentas Anticipos diferidos corresponden a los valores de crédito tributario de la Renta.

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2012- 2011, las otras cuentas por cobrar corresponden a los valores de anticipo a proveedores.

ECUACOBANZAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2011****(Expresado en dólares americanos)****NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Este valor comprende:

	31 de Diciembre 2012			31 de Diciembre 2011		
	<u>Costo</u> <u>revalorizado</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor Neto</u>	<u>Costo</u> <u>revalorizado</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor Neto</u>
Muebles y Enseres	17,825.19	-4,342.12	13,483.07	36,329.42	-15,905.67	20,423.75
Equipo de oficina	2,312.13	-409.47	1,902.66	15,164.27	-2,603.95	12,560.32
Equipo de Computación	43,084.71	-21,406.07	21,678.64	2,312.13	-178.26	2,133.87
Software	9,786.96	-4,164.83	5,622.13	31,783.76	-21,661.96	10,121.80
Vehículo	27,677.68	-9,225.90	18,451.78	27,677.68	-3,690.36	23,987.32
TOTAL	100,686.67	-39,548.39	61,138.28	113,267.26	-44,040.20	69,227.06

El costo por depreciación cargado a resultados en el año 2012-2011 con respecto a la metodología y cálculo de la depreciación está en línea recta. Se aplica consistentemente los porcentajes que la empresa tiene como política de acuerdo a la vida útil de los activos.

NOTA 7- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES -LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012-2011, la compañía mantiene un valor de USD 797.797.24, que corresponde al valor Nominal de compra de la cartera castigada de bancos y Financieras, comprada por Ecuacobranzas S.A. lo que se detalla a continuación:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Cartera Comprada V.T.A (1)	-	472,299.83
Cartera Comprada V.T.A (2)	49,882.28	248,829.40
Cartera Comprada V.T.A (3)	69,697.06	-
Cartera Comprada V.T.A	524,870.66	-
Cartera Comprada V.T.A (5)	153,347.24	-
TOTAL	797,797.24	721,129.23

ECUACOBRAZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CP

Al 31 de diciembre del 2012- 2011 los saldos de las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo relacionados con compras con tarjetas corporativas y préstamos con vencimientos dentro de los 12 meses siguientes al cierre del ejercicio son como siguen:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Tarjeta Corporativa Pacificard	16,192.54	22072.46
Banco de Guayaquil	5,370.99	0
Banco Pichincha	26,254.75	10548.34
TOTAL	47,818.28	32620.8

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES

El saldo por pagar a proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones de la compañía al 31 de diciembre del 2012-2011, que corresponde a clientes de cartera comprada el saldo global al cierre del ejercicio económico es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Diego Jose López Donoso	3,135.27	1,668.03
C N T S.A.	71.27	58.06
Benavides Heredia Fausto Marcelo	-	45.72
FvTelecom Cia. Ltda	1,498.50	823.35
Gloexa S. A.	5.60	5.60
Markestratega Cia. Ltda.	-	1,658.62
Conecel	39.96	39.96
Yellow Pepper Cia. Ltda.	1,735.40	1,807.44

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

Maria Victoria Fabara Ramia	162.24	154.62
Sidevox S. A.	-	659.68
Depositos Clientes Cedentes	314.00	-
Viajero Expres Cia. Ltda.	137.46	-
Data Marketing Plus	1,354.77	-
Correos Del Ecuador E.P.	751.58	-
Sisclima S. A.	557.14	-
Edificio Torre Blanca	296.63	-
Jesus Buenaño	148.50	-
Carlos Choez	148.50	-
Luis Murillo	148.50	-
Jorge Flores	148.50	-
Health Care Providers	264.00	-
Edison Moreta	858.00	-
Cuentas por pagar Leonor Donoso	10,882.32	
Proveedores Varios	-	409.91
TOTAL	<u>22,658.14</u>	<u>7,330.99</u>

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 10.- OBLIGACIONES POR IMPUESTOS E IESS

El saldo al 31 de diciembre del 2012-2011 es como se detalla a continuación:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Impuestos por pagar	6,243.01	2,762.27
Aportes por pagar	9,157.70	8,673.40
Préstamos Quirografarios	629.39	319.32
Fondos de Reserva	242.09	62.48
TOTAL	16,272.19	11,817.47

Dentro de las obligaciones tributarias se encuentran las Retenciones de Fuente de IVA, retención Fuente Impuesto a la Renta, que quedaron pendientes para ser canceladas en el siguiente año

NOTA 11.- PROVISIONES SOCIALES Y OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

En este grupo se clasifica los beneficios que de acuerdo a la ley se deben pagar en ciertos periodos o meses del año al personal que se encuentra bajo relación de dependencia y siempre y cuando ellos hayan solicitado la acumulación de los mencionados rubros, tales como Décimo Tercero, Décimo Cuarto Sueldo, se clasifican igualmente en este grupo los sueldos al cierre del ejercicio el resumen de ellos es como se detalla a continuación:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Sueldos por Pagar	2,976.34	4,344.89
Liquidaciones por Pagar	1,658.74	
Décimo Tercer Sueldo	2,081.26	2,528.38
Décimo Cuarto Sueldo	7,872.73	7,854.00
Participación de Trabajadores		
Utilidades	0.00	7,126.32
TOTAL	14,589.07	21,853.59

ECUACOBANZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 12.- PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO

La empresa ha asumido la obligación parcial proporcional según la respectiva tabla de amortización. El detalle de este crédito es como se detalla:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Prest. Banco Pichincha	49,882.28	17,126.62
Banco Pichincha Operación 151073400	43,654.65	-
Bg Operación 181732 - 735000	564,231.65	-
Banco Capital	3,528.67	11,343.61
Bg. Operación 679289.76	-	475,116.58
Bg Operación 113476 -150000	150,000.00	250,000.00
TOTAL	811,297.25	753,586.81

OTROS PRESTAMOS POR PAGAR

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Leonor Donoso - 99000	-67,951.80	-
TOTAL	-67,951.80	-

ECUACOBRAZAS S.A.

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

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 13.- PATRIMONIO

La composición del capital social de la compañía está integrada de la siguiente manera.

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Legal	3,135.27	3,135.27
Aporte Futuras Capitalizaciones	7,000.00	7,000.00
Resultados Ejercicios Anteriores	-21,645.66	21,645.66
Resultado Ejercicio Actual	-44,013.39	
Utilidades del Ejercicio	-	26,822.32
TOTAL	-54,723.78	16,111.93

(a) La distribución del paquete accionario es como se detalla:

ACCIONISTAS	Capital Suscrito y Pagado	Numero de Participaciones
CHIRIBOGA CORDERO MARIA PIEDAD	99.00%	799
DIEGO LOPEZ DONOSO	1.00%	1
TOTAL	100%	800

Las cifras que hacen mención al presente, están referidas a valores históricos debido a que se mantiene vigente la legislación aplicable a las mismas.

NOTA 14.- INGRESOS Y COSTO DE VENTAS

. Los ingresos y costos amortizados registrados en el año 2012-2011 son como se detalla:

	Valor Diciembre 31 del	
	2012	2011
Ingresos Operaciones Ordinarias	1,406,200.19	1,246,998.59

ECUACOBANZAS S.A.

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

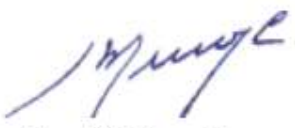
(Expresado en dólares americanos)

(-) Costo de Ventas	-1,439,438.01	-
		<u>1,204,397.15</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>-33,237.82</u>	<u>42,601.44</u>

NOTA 15.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012- 2011 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no han ocurrido hechos que puedan afectar de forma significativa la interpretación de los mismos.


Ing. Diego López Donoso
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Ivan Maldonado
CONTADOR GENERAL
Reg. Nac. No. 17345