

CREDIMATIC S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 – 7
Notas a los estados financieros	8 – 27

Abreviaturas:

NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores
de Credimatic S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Credimatic S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, y del control interno determinado por la Administración de la Compañía como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

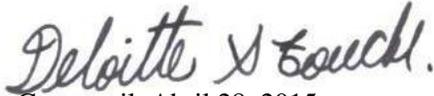
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración de la Compañía 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Credimatic S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.



Guayaquil, Abril 28, 2015
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.

Socio

Registro # 0.7503

CREDIMATIC S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	17	1,309,974	1,096,095
Cuentas por cobrar	3	239,772	147,135
Impuestos corrientes	9	139,420	89,816
Otros activos	4	<u>178,045</u>	<u>187,493</u>
Total activos corrientes		<u>1,867,211</u>	<u>1,520,539</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipos y muebles	5	2,215,830	1,735,052
Activos intangibles	6	233,149	298,874
Otros activos	4	<u>4,733,371</u>	<u>3,406,417</u>
Total activos no corrientes		<u>7,182,350</u>	<u>5,440,343</u>
		_____	_____
TOTAL		<u>9,049,561</u>	<u>6,960,882</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Guillermo Vela
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2014****2013****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	7	2,126,613	825,285
Cuentas por pagar	8	234,456	226,233
Impuestos corrientes	9	79,326	48,180
Obligaciones acumuladas	11	<u>179,071</u>	<u>92,226</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,619,466</u>	<u>1,191,924</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	7	3,533,676	2,984,090
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>256,298</u>	<u>177,432</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3,789,974</u>	<u>3,161,522</u>

Total pasivos 6,409,440 4,353,446

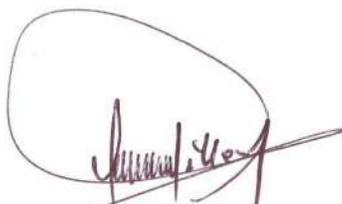
PATRIMONIO:

14

Capital social	1,320,000	1,320,000
Aportes para futuras capitalizaciones	1,420,287	1,420,287
Reserva legal	59,026	58,228
Resultados acumulados	<u>(159,192)</u>	<u>(191,079)</u>

Total patrimonio 2,640,121 2,607,436

TOTAL 9,049,561 6,960,882



CPA. Abel Villarroel
Contador General

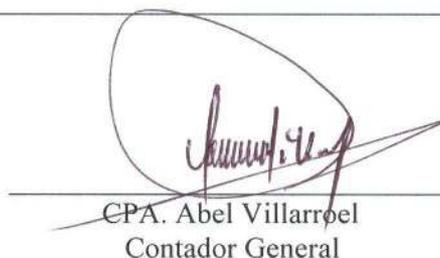
CREDIMATIC S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
INGRESOS	15, 17	<u>6,030,945</u>	<u>5,041,847</u>
GASTOS:			
Administrativos y operativos	16	5,505,720	4,746,035
Costos financieros	17	422,486	242,265
Otros ingresos, neto		<u>(6,788)</u>	<u>(525)</u>
Total		<u>5,921,418</u>	<u>4,987,775</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>109,527</u>	<u>54,072</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	9	<u>62,725</u>	<u>40,521</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>46,802</u>	<u>13,551</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Guillermo Vela
Gerente General

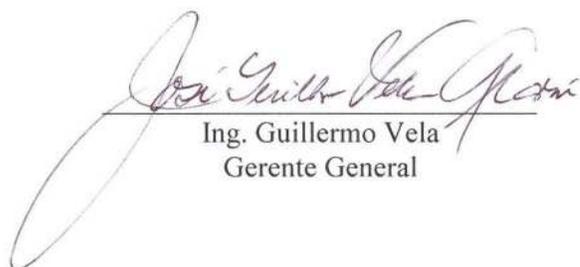

CPA. Abel Villarroel
Contador General

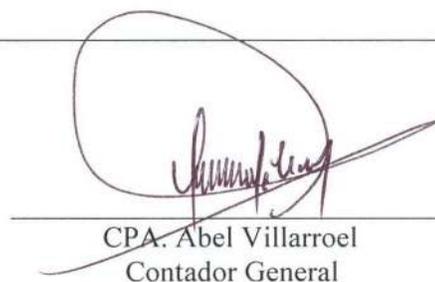
CREDIMATIC S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2013	1,320,000	2,678,858	52,299	(196,257)	3,854,900
Transferencia a préstamos, nota 14		(1,258,571)			(1,258,571)
Apropiación			5,929	(5,929)	
Utilidad neta				13,551	13,551
Otros				(2,444)	(2,444)
DICIEMBRE 31, 2013	1,320,000	1,420,287	58,228	(191,079)	2,607,436
Apropiación			798	(798)	
Utilidad neta				46,802	46,802
Otros				(14,117)	(14,117)
DICIEMBRE 31, 2014	<u>1,320,000</u>	<u>1,420,287</u>	<u>59,026</u>	<u>(159,192)</u>	<u>2,640,121</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Guillermo Vela
Gerente General


CPA. Abel Villarroel
Contador General

CREDIMATIC S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	46,802	13,551
Impuesto a la renta	62,725	40,521
Depreciación y amortización	526,652	448,099
Provisión para beneficios definidos	78,866	51,869
Costos financieros	426,899	242,265
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	26,174	(67,924)
Activos por impuestos corrientes	(2840)	173,754
Otros activos	9,448	(56,502)
Cuentas por pagar	8,223	113,808
Pasivos por impuestos corrientes	31,146	11,409
Obligaciones acumuladas	86,845	30,580
Intereses pagados	(432,993)	(237,584)
Impuesto a la renta pagado	<u>(123,607)</u>	<u>(98,571)</u>
 Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	 <u>744,340</u>	 <u>665,275</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos y muebles	(367,016)	(484,070)
Adquisición de activos intangibles	(17,334)	(82,917)
Adquisición de otros activos	<u>(2,003,119)</u>	<u>(384,817)</u>
 Flujo neto de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	 <u>(2,387,469)</u>	 <u>(951,804)</u>

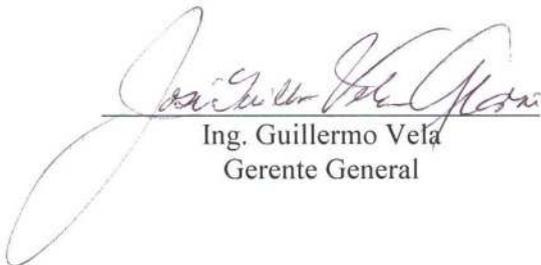
(Continúa...)

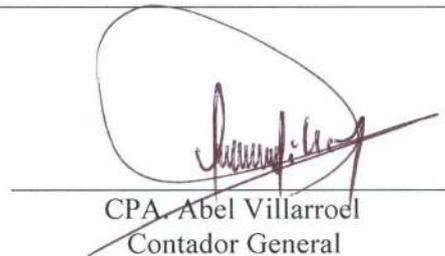
CREDIMATIC S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevos préstamos	2,681,706	1,280,500
Pago de préstamos	(824,689)	(493,674)
Aporte de accionistas	<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,857,008</u>	<u>786,826</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	213,879	500,297
Saldos al comienzo del año	<u>1,096,095</u>	<u>595,798</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1,309,974</u>	<u>1,096,095</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERO MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Transferencias de aportes para futuras capitalizaciones a préstamos, neto		1,258,571

Ver notas a los estados financieros


Ing. Guillermo Vela
Gerente General


CPA. Abel Villarroel
Contador General

CREDIMATIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 2003, su actividad principal es el procesamiento de tarjetas de crédito y débito, servicio de autorizaciones de líneas y cupos de crédito corriente, rotativo, diferido u otros similares que se empleen en el mercado. Sus accionistas y principales clientes son: Banco Bolivariano C. A., Banco De La Producción S. A. PRODUBANCO y Banco Internacional S. A., con una participación proporcional del 33%.

En mayo del 2003, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. SBS-DNJ-2003-0332, como una institución de servicios auxiliares del sistema financiero, por lo cual, se encuentra bajo vigilancia de este organismo de control en los términos de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en todo lo que fuere aplicable en atención a su naturaleza jurídica.

Al 31 de diciembre del 2014, el 84% de sus ingresos corresponden a servicios prestados a sus accionistas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Efectivo y bancos - Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.4 Equipos y muebles

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos y muebles se miden inicialmente a su costo.

El costo de equipos y muebles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- 2.4.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, los equipos y muebles son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubieren

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.4.3 Baja de equipos y muebles** - Se dará de baja un elemento de equipos y muebles, y se reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del periodo, cuando se disponga de él o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

- 2.4.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de equipos y muebles se deprecia de acuerdo con el método lineal, excepto por la impresora MX2000 la cual se deprecia de acuerdo con el método de unidades producidas. La vida útil y los métodos de depreciación se revisan cuando haya un indicador de que han cambiado desde la fecha de presentación del reporte anual más reciente, y cualquier cambio se contabiliza sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y muebles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	5
Instalaciones	5

Se estima que la impresora MX2000 producirá 5,998,080 impresiones durante un periodo aproximado de 8 años.

2.5 Activos intangibles

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de activos intangibles se medirán inicialmente por su costo.

- 2.5.2 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto.

- 2.5.3 Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo** - Los activos intangibles generados internamente se reconocen como gasto,

incluyendo todos los desembolsos para actividades de investigación y desarrollo, a menos que forme parte del costo de otro activo que cumpla los criterios de reconocimiento de la NIIF para las PYMES.

2.5.4 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubieren

2.5.5 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados utilizando el método lineal. El período y el método de amortización se revisan cuando haya un indicador de que han cambiado desde la fecha de presentación del reporte anterior, y cualquier cambio se contabiliza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible se considera finita. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la Compañía espera utilizar el activo. En los casos en que no sea posible realizar una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible se supondrá que la vida útil es de diez años.

Los programas y licencias de computación se amortizan en un período de cinco (5) años. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

2.5.6 Retiros y disposiciones de activos intangibles - Se dará de baja un activo intangible y se reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del periodo en la disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

2.6 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método del Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

2.8.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en el resultado del periodo. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se reconocerán cuando puedan ser medidos con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del servicio sobre el período en el que se informa. Para que una transacción pueda ser medida con fiabilidad, debe cumplir todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que se reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y,
- Los costos ya hayan sido incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Gastos - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por la NIIF para las PYMES y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros - La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, pasa a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento y, se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.12.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a su valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio es de 30 días.

Las cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final del período. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales se reduce a través de una cuenta de

provisión, cuando sea necesario. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad de recuperación de los mismos.

2.12.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.13.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.2 Cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito es un promedio de 30 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

2.13.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero - Se da cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.14 Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte

de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Bancos terceros	99,304	87,083
Bancos socios, nota 17	<u>174</u>	<u>20,751</u>
Subtotal	99,478	107,834
Anticipos a proveedores	118,812	23,302
Otros	<u>21,482</u>	<u>15,999</u>
Total	<u>239,772</u>	<u>147,135</u>

4. OTROS ACTIVOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proyecto Innova	4,717,850	3,336,329
Mantenimientos	108,796	132,262
Seguros anticipados	49,948	47,105
Otros	<u>34,822</u>	<u>78,214</u>
Total	<u>4,911,416</u>	<u>3,593,910</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	178,045	187,493
No Corriente	<u>4,733,371</u>	<u>3,406,417</u>
Total	<u>4,911,416</u>	<u>3,593,910</u>

Al 31 de diciembre del 2014, Proyecto Innova incluye costos incurridos en la instalación e implementación del Software Core Payware para la ampliación de la capacidad de procesamiento de tarjetas de crédito, ver nota 18.

5. EQUIPOS Y MUEBLES

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	4,895,560	3,948,229
Depreciación acumulada	(2,679,730)	(2,213,177)
Total	<u>2,215,830</u>	<u>1,735,052</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	1,679,010	1,288,138
Instalaciones y otros	346,048	254,437
Muebles y enseres	<u>190,772</u>	<u>192,477</u>
Total	<u>2,215,830</u>	<u>1,735,052</u>

Los movimientos de equipos y muebles, fueron como sigue:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Instalaciones y otros</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...			
<i>Costo</i>				
Enero 1, 2014	3,236,924	378,141	333,164	3,948,229
Adquisición	195,381	28,075	24,748	248,204
Bajas			(5,048)	(5,048)
Transferencias	<u>565,302</u>	<u>137,012</u>	<u>1,861</u>	<u>704,175</u>
Diciembre 31, 2014	<u>3,997,607</u>	<u>543,228</u>	<u>354,725</u>	<u>4,895,560</u>

Al 31 de diciembre del 2014:

- Adquisiciones, representa principalmente compras de discos de almacenamientos por US\$108,791, PC's y accesorios por US\$61,603 y server de rack powredge (dispositivos para servidores y componentes) por US\$23,317.
- Transferencias, representa principalmente equipos de computación que inicialmente iban a ser utilizados para el proyecto INNOVA, sin embargo de acuerdo con el criterio de la Administración de la compañía estos activos serán utilizados para el giro normal de la compañía.
- Equipos de cómputo han sido pignorados para garantizar préstamos de la Compañía, nota 7. Los equipos de cómputo respaldan préstamos bancarios bajo la figura de prenda comercial. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para su venta.

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Instalaciones y otros</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>				
Enero 1, 2014	(1,948,786)	(123,704)	(140,687)	(2,213,177)
Depreciación	(369,811)	(71,535)	(27,488)	(468,834)
Bajas			4,746	4,746
Transferencias		<u>(1,941)</u>	<u>(524)</u>	<u>(2,465)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>(2,318,597)</u>	<u>(197,180)</u>	<u>(163,953)</u>	<u>(2,679,730)</u>

6. ACTIVOS INTANGIBLES

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,231,844	1,214,510
Amortización acumulada	<u>(998,695)</u>	<u>(915,636)</u>
Total	<u>233,149</u>	<u>298,874</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Licencias y programas de computación	179,810	220,885
Activos en curso	<u>53,339</u>	<u>77,989</u>
Total	<u>233,149</u>	<u>298,874</u>

Durante el año del 2014, la Compañía adquirió principalmente licencia Vmware server standard para el servidor 5 por US\$6,021 y licencia Meraki (IP-Wireless) por US\$3,150. El gasto de amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral por US\$83,059.

7. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Préstamos otorgados por Bancos Socios:</u></i>		
No garantizados	5,417,727	3,433,741
Garantizados, nota 5	<u>242,562</u>	<u>375,634</u>
Total	<u>5,660,289</u>	<u>3,809,375</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	2,126,613	825,285
No corriente	<u>3,533,676</u>	<u>2,984,090</u>
Total	<u>5,660,289</u>	<u>3,809,375</u>

Un detalle de los préstamos con instituciones financieras relacionadas es el siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Bolivariano C. A., con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2019 y tasas de interés anual del 8.83% al 9.63%.	1,772,767	1,124,563
Banco De La Producción S. A. Produbanco, con vencimientos mensuales hasta julio del 2019 y tasas de interés anual del 8.95 al 9.76%.	1,920,473	1,298,421
Banco Internacional S. A., con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018 y tasas de interés anual del 8.95% al 9.76%.	<u>1,967,049</u>	<u>1,386,391</u>
Total	<u>5,660,289</u>	<u>3,809,375</u>
		(en miles de U. S. dólares)
<u>Años</u>		
Corriente:		2,126,613
No corriente:		
2016		1,281,021
2017		1,231,502
2018		786,253
2019		<u>234,900</u>
Total		<u>5,660,289</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	161,101	143,149
Obligaciones patronales	45,409	36,379
Otros	<u>27,946</u>	<u>46,705</u>
Total	<u>234,456</u>	<u>226,233</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario - Retenciones en la fuente	136,581	89,816
Crédito tributario - IVA	<u>2,839</u>	<u> </u>
Total	<u>139,420</u>	<u>89,816</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA y retenciones	30,357	32,592
Retenciones en la fuente	<u>48,969</u>	<u>15,588</u>
Total	<u>79,326</u>	<u>48,180</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	109,527	54,072
Gastos no deducibles	236,205	155,438
Remuneraciones empleados con discapacidad	<u>(62,765)</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	282,967	209,510
Impuesto a la renta causado	<u>62,253</u>	<u>46,092</u>
Anticipo Impuesto a la renta	<u>62,725</u>	<u>54,639</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>62,725</u>	<u>40,521</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2014 y sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

9.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta - Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	89,816	38,217
Provisión, nota 9.2	(62,725)	(40,521)
Retenciones en la fuente	123,607	98,571
Otros	<u>(14,117)</u>	<u>(6,451)</u>
Saldos al final del año	<u>136,581</u>	<u>89,816</u>

9.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- **Exenciones:** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- **Deducibilidad de los gastos** - Se establece lo siguiente:
 - Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
 - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
- **Tarifa de impuesto a la renta:** Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%. Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- **Anticipo de impuesto a la renta:** Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

Impuesto a la Salida de Divisas

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	159,743	82,683
Participación a trabajadores	<u>19,328</u>	<u>9,543</u>
Total	<u>179,071</u>	<u>92,226</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	201,707	132,894
Bonificación por desahucio	<u>54,591</u>	<u>44,538</u>
Total	<u>256,298</u>	<u>177,432</u>

12.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	132,894	98,305
Costo de los servicios del período corriente	31,658	25,269
Costo por intereses	9,303	6,882
Pérdidas actuariales	29,962	13,666
Ganancias sobre reducciones	<u>(2,110)</u>	<u>(11,228)</u>
Saldos al final del año	<u>201,707</u>	<u>132,894</u>

12.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	44,538	27,259
Costo de los servicios del período corriente	7,754	10,053
Costo por intereses	3,068	2,226
(Ganancias) Pérdidas actuariales	(769)	9,266
Beneficios pagados	<u> </u>	<u>(4,266)</u>
Saldos al final del año	<u>54,591</u>	<u>44,538</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Para los años 2014 y 2013, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 6.54% para la tasa de descuento y 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	39,412	35,322
Intereses sobre la obligación	12,371	9,108
Pérdidas actuariales	29,193	22,932
Ganancias sobre reducciones	<u>(2,110)</u>	<u>(11,228)</u>
Total	<u>78,866</u>	<u>56,134</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si fuere el caso.

13.1.1 Riesgo en las tasas de interés - No se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés fijas. Adicionalmente los préstamos son otorgados por las instituciones financieras que son accionistas de la Compañía.

13.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía presta sus servicios principalmente a instituciones financieras, quienes son sus accionistas, y a otras entidades del sector financiero con la misma o mejor calificación de riesgo. Lo anterior mitiga los diferentes riesgos que se podrían originar por la no recuperación de los créditos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

13.1.3 Riesgo de liquidez - El Directorio y la Gerencia General son los que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio y la Gerencia General han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. El Directorio y la Gerencia General revisan la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital bajo un sistema de control presupuestario.

13.1.5 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos	1,309,974	1,096,095
Cuentas por cobrar, nota 3	<u>239,772</u>	<u>147,135</u>
Total	<u>1,549,746</u>	<u>1,243,230</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar, nota 8	234,456	226,233
Préstamos, nota 7	<u>5,660,289</u>	<u>3,809,375</u>
Total	<u>5,894,745</u>	<u>4,035,608</u>

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 1.320.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

14.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre el 2014, representa aportes de accionistas los cuales están destinados para futuros aumento de capital.

14.3 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.4 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	(3,396)	(35,283)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES.	(155,796)	(155,796)
Total	(159,192)	(191,079)

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de la NIIF para las PYMES y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías en Octubre 14 del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. INGRESOS POR SU NATURALEZA

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Procesamiento:</u></i>		
Cuentas activas	4,774,757	4,027,038
Tarjetas de regalo / prepago	245,039	437,151
<i><u>Impresión:</u></i>		
Estados de cuenta	174,832	192,921
Tarjetas	384,414	107,590
<i><u>Mantenimiento:</u></i>		
Cuentas inactivas	106,168	80,500
Tarjetas inactivas	30,251	23,907
Autorizaciones	35,979	30,672
Servicio de alertas de fraude	69,600	62,100
Servicios de implementación	163,381	40,575
Otros	<u>46,524</u>	<u>39,393</u>
Total	<u>6,030,945</u>	<u>5,041,847</u>

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	2,611,928	2,133,558
Mantenimientos de equipos de cómputo	921,190	729,944
Servicio de terceros	482,314	556,468
Depreciación y amortización	526,652	448,099
Suministros y materiales	181,403	148,524
Arriendo de inmuebles	141,067	129,979
Servicios básicos	113,655	94,586
Impuestos y contribuciones	99,626	90,758
Arriendo de enlaces	72,277	73,824
Servicio de seguridad	70,471	66,577
Seguros	69,314	41,986
Otros	<u>215,822</u>	<u>231,732</u>
Total	<u>5,505,720</u>	<u>4,746,035</u>

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Bancos:</i>		
Banco Bolivariano S. A.	502,468	306,058
Banco Internacional S. A.	455,812	294,242
Banco De La Producción S. A. Produbanco	<u>351,021</u>	<u>477,384</u>
Total	<u>1,309,301</u>	<u>1,077,684</u>

Al 31 de diciembre del 2014, Bancos representa depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan interés.

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Banco Bolivariano S. A.	174	253
Banco De La Producción S. A. Produbanco		13,098
Banco Internacional S. A.		7,366
Banco Bolivariano Panamá S. A.	<u> </u>	<u>34</u>
Total	<u>174</u>	<u>20,751</u>

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Ingresos por servicios, nota 18:</u></i>		
Banco Bolivariano C. A.	1,826,389	1,331,878
Banco De La Producción S. A. Produbanco	1,786,490	1,451,903
Banco Internacional S. A.	1,457,422	1,371,659
Banco Bolivariano (Panamá) C. A.	<u>10,924</u>	<u>9,400</u>
Total	<u>5,081,225</u>	<u>4,164,840</u>
<i><u>Costos financieros:</u></i>		
Banco Internacional S. A.	149,900	91,470
Banco De La Producción S. A. Produbanco	147,064	83,228
Banco Bolivariano C. A.	<u>125,522</u>	<u>64,605</u>
Total	<u>422,486</u>	<u>239,303</u>

18. COMPROMISOS

Contrato de Prestación de Servicios - En mayo 14 del 2004, la Compañía suscribió contratos con Banco Bolivariano S. A., Banco De La Producción S. A. y Banco Internacional S. A., mediante los cuales se acuerda que Credimatic S. A. brinde sus servicios para el procesamiento de las tarjetas de crédito, y servicios de autorizaciones de consumos y avances de efectivo.

Las partes acuerdan que, durante la ejecución de los contratos podrán recibir o tener acceso a información de su contraparte y sus clientes, así como también, se obligan a no revelar, por ningún medio, esta información a terceras personas, sin el previo y expreso consentimiento por escrito de la contraparte.

Estos contratos tienen una vigencia indefinida, y terminará por mutuo acuerdo de las partes, o por voluntad unilateral de una sola de ellas, comunicada por escrito a la otra, con 30 días de anticipación.

Contrato de Licencia Payware CMS 8.0 - En Junio del 2012, se suscribe contrato con Verifone S. A., mediante el cual se otorga a Credimatic S. A., una licencia no exclusiva, no sublicenciable y no transferible, con respecto al software Payware CMS 8.0 con los módulos emisor y adquirente para procesar las marcas Visa, Mastercard y productos de marcas privadas. Los precios estipulados en este contrato se detallan a continuación:

- Precios licencia emisor:

<u>Tarjetas activas</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Hasta 1,000,000 (Licencia base)	400,000
Entre 1,000,001 y 2,500,000 (por tarjeta adicional)	0.35
Entre 2,500,001 y 5,000,000 (por tarjeta adicional)	0.30
Más de 5,000,001 (por tarjeta adicional)	0.25

- Precios licencia pago único adquirente:

<u>Número de transacciones</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Hasta 5,000,000 (Licencia base)	500,000
Más de 5,000,001 (por transacción mensual adicional)	0.08

En el año 2013, el valor total cancelado por US\$450,038 equivale al 50% de la licencia, la cancelación del 50% restante se realizará una vez que se dé por terminado y entregado la licencia a la Compañía.

Contrato de orden comercial para la prestación de servicios de provisión e implementación de infraestructura tecnológica - En Junio del 2012, se suscribe contrato con Businessmind S. A., mediante el cual Credimatic S. A., adquiere servidores, servicios de instalación y soporte y otros componentes para el core bancario Payware CMS 8.0. El valor acordado por la adquisición de equipos, licencias y servicios prestados es de US\$2.5 millones. Durante el año 2014, la Compañía realizó desembolsos por concepto de este contrato por US\$100,320 (Año 2013 - US\$229,170 millones).

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 28 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en abril 28 del 2015 y serán presentados a la Junta General de Accionistas y el Directorio para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas y el Directorio sin modificaciones.