

CREDIMATIC S.A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral:	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo:	
- Método Indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	6
Notas a los estados financieros consolidados	7

CREDIMATIC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,		Enero 1,
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos	3,18	595.798	399.318	228.989
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,18	79.211	46.813	20.764
Activos por impuestos corrientes	5	211.971	18.068	56.589
Gastos pagados por anticipado	6	82.364	322.221	372.100
Total activos corrientes		<u>969.344</u>	<u>786.421</u>	<u>678.443</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	7	1.522.249	1.188.908	904.369
Activos intangibles	8	292.942	298.553	309.241
Otros activos	9	3.170.074	279.826	13.020
Activos por impuestos diferidos		2.445	0	0
Total activos no corrientes		<u>4.987.710</u>	<u>1.767.287</u>	<u>1.226.630</u>
TOTAL		<u><u>5.957.053</u></u>	<u><u>2.553.708</u></u>	<u><u>1.905.073</u></u>
Ver notas a los estados financieros				

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
		(en U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos Corto Plazo	10	120.692	134.164	154.608
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	112.167	422.568	309.037
Pasivos por impuestos corrientes	12	37.028	74.372	78.489
Gastos acumulados	13	61.645	55.018	47.193
Total pasivos corrientes		<u>331.532</u>	<u>686.121</u>	<u>589.327</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos Largo plazo	14	374.176	493.533	0
Cuentas por Pagar Largo Plazo	15	1.264.429	0	0
Beneficios definidos	16	125.564	109.739	85.573
Pasivos por impuestos diferidos		6.451	0	0
Total pasivos no corrientes		<u>1.770.620</u>	<u>603.272</u>	<u>85.573</u>
Total pasivos		2.102.153	1.289.393	674.900
PATRIMONIO:				
Capital social	17	1.320.000	1.320.000	1.320.000
Reservas		52.300	45.114	42.655
Aportes para futuras capitalizaciones		2.678.858	150.000	150.000
Resultados acumulados		-196.257	-250.800	-282.482
Total patrimonio		<u>3.854.901</u>	<u>1.264.314</u>	<u>1.230.173</u>
TOTAL		<u><u>5.957.053</u></u>	<u><u>2.553.708</u></u>	<u><u>1.905.073</u></u>
Ver notas a los estados financieros				

CREDIMATIC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS POR SERVICIOS:			
Bancos asociados	18	3.242.353	2.953.120
Terceros		<u>857.470</u>	<u>685.328</u>
Total		<u>4.099.823</u>	<u>3.638.448</u>
GASTOS:			
Gastos de personal		1.864.153	1.831.087
Depreciación y amortización		462.278	420.988
Mantenimiento y reparaciones		488.712	410.623
Servicios de terceros		564.691	397.757
Arriendo de muebles y enlaces		164.158	134.185
Materiales y suministros		123.960	105.229
Impuestos y contribuciones		68.750	83.306
Servicios básicos		89.850	89.726
Otros		79.430	43.908
Provisión por reclamos de clientes		10.695	1.000
Gastos financieros		<u>54.905</u>	<u>34.452</u>
Total		<u>3.971.582</u>	<u>3.552.261</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		128.241	86.187
OTROS INGRESOS, NETO		<u>630</u>	<u>12.068</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		128.871	98.255
Participación a trabajadores		-19.331	-14.738
Impuesto a la renta	12	<u>-47.812</u>	<u>-49.479</u>
UTILIDAD NETA		<u>61.728</u>	<u>34.038</u>

Ver notas a los estados financieros

CREDIMATIC S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Capital	Aporte para futura	Reserva	Déficit	
	<u>Social</u>	<u>Capitalización</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumulado</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)				
Enero 1, 2011	1.320.000	150.000	42.655	(282.482)	1.230.173
Apropiación legal			2.459	(2.459)	0
Utilidad neta				71.854	71.854
Aporte de accionistas		990.000			990.000
Compensación de pérdidas		(990.000)			(990.000)
Resultado acumulado por adopción por primera vez de la NIIF para PYMES,				(37.713)	(37.713)
Diciembre 31, 2011	<u>1.320.000</u>	<u>150.000</u>	<u>45.114</u>	<u>(250.800)</u>	<u>1.264.314</u>
Apropiación legal			7.185	(7.185)	0
Aporte de accionistas,		2.528.858			2.528.858
Utilidad neta				61.728	61.728
Diciembre 31, 2012	<u>1.320.000</u>	<u>2.678.858</u>	<u>52.300</u>	<u>(196.257)</u>	<u>3.854.901</u>

CREDIMATIC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad neta	61.728	34.038
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	433.498	399.072
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(32.398)	(26.049)
Activos por impuestos corrientes	(193.903)	38.521
Gastos anticipados	239.857	49.879
Activos por impuestos diferidos	(2.445)	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(310.401)	113.531
Pasivos por impuestos corrientes	(37.344)	(4.117)
Gastos acumulados por pagar	6.627	7.825
Beneficios definidos por pagar	15.825	24.166
Pasivos por impuestos diferidos	6.451	0
Efectos por aplicación NIIF por primera vez	0	103
Impuesto a la renta	0	0
Total ajustes	<u>125.769</u>	<u>602.931</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	187.498	636.969
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aquisición de propiedades y equipos	(462.641)	(571.776)
Aquisición de activos intangibles	(80.408)	(101.147)
Otros activos	(21.560)	(266.806)
Proyecto InNova	<u>(3.086.867)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(3.651.476)	(939.729)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Prestamos a bancos	(132.829)	473.089
Aporte de accionistas	<u>3.793.287</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>3.660.458</u>	<u>473.089</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento durante el período	196.480	170.329
Comienzo de año	<u>399.318</u>	<u>228.989</u>
FIN DEL AÑO	<u><u>595.798</u></u>	<u><u>399.318</u></u>

CREDIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 2003, y su actividad principal es el procesamiento de tarjetas de crédito y débito, el servicio de autorizaciones de líneas y cupos de crédito corriente, rotativo, diferido u otros similares que se empleen en el mercado, con el objeto de que los tarjetahabientes puedan efectuar sus adquisiciones de bienes y/o servicios.

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. Con ello, la Compañía queda sometida a la vigilancia por parte 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.

El 79% de los ingresos de servicios por costo de transacción de la compañía al 31 de diciembre del 2012, son generados con los emisores (socios) estos son Banco Bolivariano S.A., Banco de la Producción S.A. Prosubanco y Banco Internacional S.A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros son preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía, a partir de enero 1 de 2012, están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para PYMES, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 del 2011, que en el párrafo tercero de los considerando de la página dos, referente a la aplicación obligatoria de dicha normativa para las entidades bajo su control, menciona lo siguiente: “**...Que, el numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, dispuso que el tercer grupo de compañías, aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del 1 de enero de 2012”**”.

CREDIMATIC S.A. se clasifica dentro del grupo de las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) de acuerdo al artículo primero de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 de la Superintendencia de

Compañías, en la cual se califica como tales a aquellas entidades que cumplan con las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Dichas políticas requieren 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.

Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de CREDIMATIC S.A.:

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 1, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1.420.110	1.348.256
Ajustes por conversión a NIIF para PYMES:		
Para reflejar saldos disponible en cuentas corrientes	-118	1.106
Para reflejar saldos disponible en cuentas fondo rotativo	-138	-500
Baja diferencia en cartera		-85
Baja en otras cuentas por cobrar		-880
Baja de cuadro por no ser reconocido como activo	-91	-91
Retención en la fuente de años anteriores no recuperados en el impuesto causado	-51.766	-32.060
Por la reserva para jubilación patronal según cálculo actuarial	-86.846	-67.075
Por la reserva para desahucio según cálculo actuarial	-22.893	-18.498
Efecto en la participación trabajadores	6.581	
Efecto en el impuesto a la renta	-525	

Sub-total	-155.796	-118.083
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	1.264.314	1.230.173

Conciliación del Resultado Integral por el años terminado al 31 de enero de 2011

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	71.854
Ajustes por conversión a NIIF para PYMES:	
Ajuste provisión gasto por jubilación patronal	-19.771
Ajuste provisión gasto por desahucio	-4.395
Ajuste por retención en la fuente no recuperado impuesto causado	-19.706
Ajuste por participación trabajadores	6.581
Ajuste por impuesto a la renta	-525
Subtotal	-37.816
Resultado Integral de acuerdo a NIIF para PYMES	34.038

Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

	<u>PCGA</u> <u>Previamente</u> <u>Informado</u>	<u>Ajustes por</u> <u>conversión a</u> <u>NIF para PYMES</u>(en U.S. dólares).....	<u>NIF</u> <u>para</u> <u>PYMES</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	683.982	(138)	683.844
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(986.604)		(986.604)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	473.089		473.089
CAJA Y BANCOS:			
Incremento durante el período	170.468	(138)	170.329
Comienzo de año	<u>228.989</u>		<u>228.989</u>
FIN DEL AÑO	<u><u>399.457</u></u>		<u><u>399.318</u></u>

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

Ingresos – Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del ejercicio en función a la emisión de las facturas por servicios prestados. Sin embargo, debido a circunstancias administrativas o dificultades para el cumplimiento de plazos establecidos para la recepción de facturas por parte de los clientes, la Administración reconoce los ingresos en base a los servicios prestados en el respectivo período.

Capitalización de Propiedad, Planta y Equipo – La Administración mantiene como política de activación las adquisiciones cuyo costo unitario sea igual ó mayor a US\$ 150 dólares, excepto aquellas adquisiciones cuya vida útil es de larga duración y por su naturaleza se considera controlable como propiedad, planta y equipo.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipo - Al costo de adquisición, nota 5. El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

Muebles, enseres y equipos de oficina	- 10 años
Instalaciones	- 5 años
Equipos de computación	- 5 años
Otros ítems de PP&E	- 5 años

Valuación de Activos Intangibles - Al costo de adquisición, nota 6. El costo de los programas y licencias de computación se amortiza de acuerdo al método de línea recta a 5 años.

Provisión para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta – Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 23% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, incluyen principalmente US\$562,515 disponible en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, nota 13.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Anticipos a proveedores,	851	88	0
Comerciales	26.886	19.371	8.253
Compañías relacionadas,	35.273	17.661	2.360
Otros	16.202	9.692	10.152
Total	<u>79.211</u>	<u>46.813</u>	<u>20.764</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Crédito Tributario - Ret. En la Fuente	38.217	0	0
Impuesto a la Renta			
Crédito Tributario IVA Pagado en	173.754	18.068	56.589
compras			
Total	<u>211.971</u>	<u>18.068</u>	<u>56.589</u>

Al 31 de diciembre del 2012, crédito tributario incluye US\$ 173.754 en concepto de crédito tributario generado durante el año 2012 por impuesto al valor agregado en compras,

Al 31 de diciembre del 2012, crédito tributario por retención en la fuente por US\$ 38.217 por impuesto a la renta acumulado del año 2012. De acuerdo a

disposiciones tributarias vigentes, el monto del impuesto causado puede ser compensado con las retenciones de impuestos efectuadas por la Compañía.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	.. Diciembre 31 ..		Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Seguros Pagados por Anticipado	17.575	13.481	13.614
Anticipos contratos	0	257.183	342.484
Mantenimiento anticipado	64.789	51.558	16.002
Total	<u>82.364</u>	<u>322.221</u>	<u>372.100</u>

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	3.338.883	2.658.064	2.086.287
Depreciación acumulada	-1.816.635	-1.469.155	-1.181.919
Total	<u>1.522.249</u>	<u>1.188.908</u>	<u>904.369</u>
Clasificación:			
Muebles de Oficina	22.099	26.517	30.518
Enseres de Oficina	32.515	31.671	40.552
Equipos de computación	918.826	1.055.806	746.016
Equipos de computación sin uso	503.000	0	0
Instalaciones	45.808	74.914	87.283
Total	<u>1.522.248</u>	<u>1.188.908</u>	<u>904.369</u>

Movimiento Propiedad y Equipos

	Muebles de Oficina	Enseres de Oficina	Equipos de computación	Equipos de computación sin uso	Instalaciones	Otros Activos Fijos	Total
.....(en U.S. dólares)....							
<u>Costo o valuación</u>							
Saldo al 31 diciembre 2010	62.407	94.779	1.811.878		112.447	4.777	2.086.287
Adquisiciones	2.387	795	558.179		10.416	0,00	571.776
Saldo al 31 diciembre 2011	64.794	95.574	2.370.056	0	122.863	4.777	2.658.064
Adquisiciones	1.490	4.630	171.699	503.000			680.820
Reclasificación		10.041			-10.040,93		0
Saldo al 31 diciembre 2012	66.284	110.245	2.541.756	503.000	112.822	4.777	3.338.883

Depreciación acumulada de Propiedad y Equipos

	Muebles de Oficina	Enseres de Oficina	Equipos de computación	Equipos de computación sin uso	Instalaciones	Otros Activos Fijos	Total
.....(en U.S. dólares).....							
Saldo al 31 diciembre 2010	-31.889	-54.227	-1.065.861		-25.164	-4.777	-1.181.919
Gasto de depreciación	-6.387	-9.676	-248.389		-22.784	0,00	-287.237
Saldo al 31 diciembre 2011	-38.277	-63.903	-1.314.250	0	-47.949	-4.777	-1.469.155
Gasto de depreciación	-5.909	-13.827	-308.679		-19.065	0	-347.480
Saldo al 31 diciembre 2012	-44.185	-77.730	-1.622.929	0	-67.014	-4.777	-1.816.635

Al 31 de diciembre del 2012:

- Adquisiciones representan principalmente compras locales de equipos de computación por US\$ 187.861.

- Como parte de las adquisiciones se encuentra la apropiación del equipo para impresión de tarjeta MX2000 que aun se encuentra sin uso por US\$ 503.000.

Al 1 de enero de 2011

- Se reclasificó del grupo de propiedad, planta y equipo al grupo de activos intangibles tanto el costo como la amortización acumulada de las licencias y programas de computación, por así requerirlo la NIIF para PYMES :

Propiedad y equipos

Costo o valuaciónEnero 1, 2011.....		
	Saldo según PCGA anterior	Ajuste y/o Reclasificación NIIF	Saldo según NIIF para PYMES
(en U.S. dólares).....		
Muebles de Oficina	62.407		62.407
Enseres de Oficina	94.779		94.779
Equipos de computación	1.811.878		1.811.878
Programas de Computación	849.824	-849.824	0
Instalaciones	112.447		112.447
Otros activos fijos	4.777		4.777
Total	<u>2.936.111</u>		<u>2.086.287</u>

Depreciación acumulada

Enero 1, 2011.....		
	Saldo según PCGA anterior	Ajuste y/o Reclasificación NIIF	Saldo según NIIF para PYMES
(en U.S. dólares).....		
Muebles de Oficina	-31.889		-31.889
Enseres de Oficina	-54.227		-54.227
Equipos y programa de computación	-1.706.658	640.796	-1.065.861
Instalaciones	-25.164		-25.164
Otros activos fijos	-4.777		-4.777
Total	<u>-1.822.715</u>		<u>-1.181.919</u>

- Parte de los equipos de computación, cuyo valor de adquisición es US\$ 812.055 dólares, se encuentran en garantía de los préstamos vigentes con el Banco Internacional S. A. y Banco La Producción S.A.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	1.131.592	1.051.184	950.038
Amortización acumulada	<u>-838.650</u>	<u>-752.631</u>	<u>-640.796</u>
Total	<u><u>292.942</u></u>	<u><u>298.553</u></u>	<u><u>309.241</u></u>

Movimiento de Activos Intangible

<u>Costo o valuación</u>	Programas y Licencias
	(en U.S. dólares)
Saldo al 31 diciembre 2010	950.038
Adquisiciones	101.147
Saldo al 31 diciembre 2011	1.051.184
Adquisiciones	<u>80.408</u>
Saldo al 31 diciembre 2012	<u><u>1.131.592</u></u>

<u>Amortización acumulada</u>	Programas y Licencias
	(en U.S. dólares)
Saldo al 31 diciembre 2010	-640.796
Gasto de amortización	-111.835
Saldo al 31 diciembre 2011	-752.631
Gasto de amortización	-86.019

Saldo al 31 diciembre 2012	-838.650
----------------------------	----------

Al 31 de diciembre del 2012:

- Adquisiciones representan renovaciones de licencias Windows por US\$ 48.718 y US\$ 31.690 de software en proceso de desarrollo.

Al 1 de enero del 2011:

- Como parte de la aplicación de las NIIF para PYMES, se reclasificaron del grupo de propiedad, planta y equipo a activos intangibles los saldos al 1 de enero de 2011 correspondientes al costo y la amortización acumulada de licencias y programas de computación:

Enero 1, 2011.....		
	Saldo según PCGA anterior	Ajuste y/o Reclasificación NIIF	Saldo según NIIF para PYMES
(en U.S. dólares).....		
Costo o valuación	0	849.824	849.824
Total	0		849.824

Enero 1, 2011.....		
	Saldo según PCGA anterior	Ajuste y/o Reclasificación NIIF	Saldo según NIIF para PYMES
(en U.S. dólares).....		
Amortización acumulada	0	-640.796	-640.796
Total	0		-640.796

9. OTROS ACTIVOS

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Activos Transitorios - Partidas por Regularizar	48.627	266.806	0
Programa Datacard MX2000	14.000		
Proyecto InNova- Nuevo Core	3.086.867		
Proyecto Upgrade RP7420	7.560		
Otros Activos - No Amortizables:			
Líneas Telefónicas Guayaquil	5.912	5.912	5.912
Líneas Telefónicas Quito	1.716	1.716	1.716
Depósito de Garantía	5.391	5.391	5.391
Total	<u>3.170.074</u>	<u>279.826</u>	<u>13.020</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- El Proyecto InNova consiste en la adquisición, instalación e implementación del nuevo sistema de Software Core PAYWARE para el procesamiento de tarjetas, proceso que se inició en el mes de junio de 2012 con la suscripción de los respectivos contratos, y se prevé concluirá en el primer semestre del 2014.

10. PRESTAMOS DE CORTO PLAZO

	.. Diciembre 31 ..		Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
CREDITOS BANCARIOS CP - PTMO. # 1			
PTMO. # 1 - BOLIVARIANO	0	25.096	0
PTMO. # 1 - PRODUBANCO	44.932		77.528
PTMO. # 1 - INTERNACIONAL	45.583		77.079
CREDITOS BANCARIOS CP - PTMO. # 2			
PTMO. # 2 - BOLIVARIANO			
PTMO. # 2 - PRODUBANCO	674	41.269	
PTMO. # 2 - INTERNACIONAL	459	41.612	
CREDITOS BANCARIOS CP - PTMO. # 3			
PTMO. # 3 - INTERNACIONAL	29.044	26.186	
Total	<u>120.692</u>	<u>134.164</u>	<u>154.608</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Préstamo No. 2 Produbanco corresponde a la parte corriente del préstamo a 60 meses, que devenga una tasa nominal anual del 9,76%, con vencimientos hasta agosto de 2016
- Préstamo No. 2 Banco Internacional corresponde a la parte corriente del préstamo a 60 meses, que devenga una tasa nominal anual del 9,76%, con vencimientos mensuales hasta mayo de 2016
- Préstamo No. 3 Banco Internacional corresponde a la parte corriente del préstamo a 60 meses, que devenga una tasa nominal anual del 9,76%, con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2016

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	(en U.S. dólares)		
Obligaciones Patronales	8.985	8.461	8.219
Socios y empresas vinculadas	275	0	1.549
Préstamos al IESS por pagar	7.154	6.534	4.355
Colaboración Hogar de Cristo	313	65	0
Rubros a favor del personal	16.807	19.175	15.000
Proveedores	8.238	341.698	244.381
Impuesto Municipales	2.604	210	5.914
Provisiones:			
Honorarios profesionales	1.778	511	1.600
Servicios Básicos	8.893	7.984	2.500
Arriendos de enlaces	472	0	0
Auditoria Externa	8.549	6.989	4.976
Asesoría Legal	600	600	0
Franquicias proyectos PCI	7.018	0	0
Franquicias Visa y Mastercard	4.320	29.748	0
Apoyo externos	1.540	0	0
Mantenimiento y reparaciones	23.296	0	0
Otras provisiones	10.874	594	20.543
Cuentas Varias del pasivo	451	0	0
Total	<u>112.167</u>	<u>422.568</u>	<u>309.037</u>

Al 31 de diciembre de 2012:

- Proveedores y provisiones, representa rubros pendientes de pago por servicios ya recibidos que deben ser cancelados en los próximos meses.

12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..		Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
IVA en ventas	0,00	44.197	30.419
Retenciones del IVA en compras y servicios	13.854	8.113	26.761
Retenciones por pagos efectuados en el país	8.550	5.485	11.382
Retenciones por pagos al exterior sin convenio	13.368	7.724	9.927
Impuesto fiscales por pagar	1.256	8.854	0
Total	<u>37.028</u>	<u>74.372</u>	<u>78.489</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	109.540	120.808
Beneficios por pago a trabajadores con discapacidad	(22.236)	(19.865)
Gastos no deducibles	120.574	103.034
	<u>207.878</u>	<u>203.977</u>
Impuesto a la renta cargado a resultado	<u>47.812</u>	<u>48.954</u>
Reclasificación a Cta Retención en la fuente 2012	<u>(47.812)</u>	<u>0</u>
Saldo neto al final del año por Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>48.954</u>

Al 31 de diciembre de 2012 el valor del impuesto a la renta del ejercicio económico 2012 fue compensado con las retenciones en la fuente efectuados por los clientes sobre la facturación del 2012.

Las declaraciones de impuesto no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la compañía y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde el año 2009, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la compañía.

13 GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Décimo Tercer Sueldo	6.671	7.313	7.799
Décimo Cuarto Sueldo	20.296	13.696	12.448
Aportes Patronales IESS	11.676	10.995	11.260
Vacaciones	2.170	7.616	4.090
Fondo de Reserva	1.502	661	1.899
15% Participación Trabajadores en Utilidades	<u>19.331</u>	<u>14.738</u>	<u>9.697</u>
Total	<u><u>61.645</u></u>	<u><u>55.018</u></u>	<u><u>47.193</u></u>

14 PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los préstamos a largo plazo es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		

CREDITOS BANCARIOS LP - PTMO. # 2 (\$240M.)

PTMO. # 2 – PRODUBANCO	138.450	183.381	0
PTMO. # 2 – INTERNACIONAL	130.589	176.251	0

CREDITOS BANCARIOS LP - PTMO. # 3 (\$ 160M.)

PTMO. # 3 – INTERNACIONAL	<u>105.138</u>	<u>133.901</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>374.176</u></u>	<u><u>493.533</u></u>	<u><u>0</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Préstamo No. 2 Produbanco corresponde a la parte no corriente del préstamo a 60 meses, que devenga una tasa nominal anual del 9,76%, con vencimientos hasta agosto de 2016
- Préstamo No. 2 Banco Internacional corresponde a la parte no corriente del préstamo a 60 meses, que devenga una tasa nominal anual del 9,76%, con vencimientos mensuales hasta mayo de 2016
- Préstamo No. 3 Banco Internacional corresponde a la parte no corriente del préstamo a 60 meses, que devenga una tasa nominal anual del 9,76%, con vencimientos mensuales hasta diciembre de 2016

15 CUENTAS POR PAGAR DE LARGO PLAZO

	<u>.. Diciembre 31 ..</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
BANCO INTERNACIONAL	<u>1.264.429</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>1.264.429</u></u>	<u><u>0</u></u>

- Cuentas Varias del Pasivo. En diciembre 2012 se reclasificó de la cuenta de Aporte para Futura Capitalización a Cuentas por Pagar de Largo Plazo el valor de US\$ 1.264.429 que fue aportado en el mes de agosto 2012, por no haber definido aún el socio aportante al cierre del ejercicio 2012 el destino definitivo de los recursos entregados.

16 BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..		Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1,</u>
	(en U.S. dólares)		
JUBILACIÓN PATRONAL	98.305	86.846	67.075
DESAHUCIO	<u>27.259</u>	<u>22.893</u>	<u>18.498</u>
Total	<u>125.564</u>	<u>109.739</u>	<u>85.573</u>

Al 31 de diciembre de 2012, tanto las provisiones para la Jubilación Patronal como para el Desahucio corresponden a los valores determinados en los estudios actuariales realizados por una empresa especializada en este campo.

17 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - Está representado por 1.320.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1.

Aporte Para Futura Capitalización - En los meses de julio, agosto y septiembre de 2012 la Compañía recibió en efectivo US\$ 1.264.429 en cada mes, como aporte de sus socios para futura capitalización. En Diciembre 2012, un aporte por US\$ 1.264.429 es reclasificado como pasivo de largo plazo. (Nota 11).

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.

Resultados acumulados – Un resumen es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..		Enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1,</u>
	(en U.S. dólares)		
Resultados acumulados	-196.257	-213.087	-164.399

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para PYMES	0	-37.713	-118.083
Total	<u>-196.257</u>	<u>-250.800</u>	<u>-282.482</u>

18 SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

	.. Diciembre 31 ..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Caja y Bancos:</u>		
Banco Internacional S.A.	166.946	166.974
Banco Bolivariano S.A.	182.037	153.808
Banco La Producción S.A.	<u>213.532</u>	<u>73.519</u>
Total	<u>562.515</u>	<u>394.301</u>
<u>Cuentas por Cobrar:</u>		
Banco La Producción S.A.	12.100	17.624
Banco Bolivariano S.A.	23.094	2
Banco Internacional S.A.	<u>78</u>	<u>0</u>
Total	<u>35.273</u>	<u>17.626</u>
<u>Obligaciones por pagar a Bancos Corto Plazo</u>		
Banco Bolivariano S.A.		25.096
Banco Internacional S.A.	75.087	67.798
Banco La Producción S.A.	<u>45.605</u>	<u>41.269</u>
Total	<u>120.692</u>	<u>134.164</u>
<u>Obligaciones por pagar a Bancos Largo Plazo</u>		
Banco Bolivariano S.A.		
Banco Internacional S.A.	235.726	310.152

Banco La Producción S.A.	138.450	183.381
Total	<u>374.176</u>	<u>493.533</u>

Ingresos por Servicios

Banco Bolivariano S.A.	1.133.815	1.086.822
Banco La Producción S.A.	1.188.432	1.070.700
Banco Internacional S.A.	<u>920.106</u>	<u>795.598</u>
Total	<u>3.242.353</u>	<u>2.953.120</u>

19 COMPROMISOS

Contrato de Prestación de Servicios - En mayo 14 del 2004, la Compañía suscribió contratos con el Banco Bolivariano S.A., Banco 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 referentes a las tarjetas.

Las partes acuerdan que, durante la ejecución de los contratos podrán recibir o tener acceso a información de su contraparte y sus cliente, a 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 uno solo de ellas, comunicada por escrito a la otra, con 30 días de anticipación.

Contrato de Compra-Venta Sistema MX 2000 - En Julio del 2011, se suscribe un contrato de compra-venta de equipos para la emisión y personalización de tarjetas de crédito con la Compañía Vidortec S.A. por un valor de US\$ 495.000 más los respectivos impuestos, con vigencia hasta agosto del 2011 y/o la entrega en funcionamiento de los equipos. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía ya ha recibido los equipos en mención, los mismos que no se encuentran en uso debido a implementaciones pendientes en la personalización.

Proyecto InNova, nuevo Core PAYWARE - En Junio del 2012, se realiza la suscripción de los contratos necesarios para la adquisición de hardware y software, así como para la prestación de los diversos servicios inherentes al desarrollo e implementación de la nueva aplicación para el procesamiento de las tarjetas de crédito, proyecto que se prevé concluirá en el I semestre de 2014.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 23 de 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.