

**TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA., se constituyó en la República del Ecuador, el 24 de octubre de 1985, inicialmente con el nombre de SERECUACOM SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA., cambió su denominación a TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA., el 21 de noviembre de 1994. El objeto social principal es la comercialización de equipos electrónicos en general y actividades conexas como la prestación de servicios de información computarizada.

Durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, la compañía se ha dedicado exclusivamente a su objeto social de prestación de servicios de información computarizada.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros- Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), desde el año 2012 según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Desde el año 2012 las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basadas en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIFs) para pymes.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, si fuera necesario menos una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 7.

Inversiones- Están constituidas por títulos valores (acciones en compañías) cotizadas en la Bolsa de Valores del Ecuador y se encuentran registradas al valor que cotizan en bolsa al cierre del ejercicio económico. Ver Nota 6.

**TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Propiedades, planta y equipo .- Están registradas al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 años para equipo de oficina, muebles y enseres, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 8). Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período en que se producen.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Se registran a su valor nominal. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 10.

Participación de los trabajadores en las utilidades .- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 12.

Impuesto a la renta.- El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2013 la tasa fue del 22%, y en el año 2012 la tasa fue del 23%.

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 13.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos.

Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del balance general.

Provisión para jubilación .- El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 20 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Provisión para desahucio.- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

Ingresos.- Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

Costos y Gastos.- Se registran en base al método del devengado.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control. El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente. A la compañía Telecheck Cía. Ltda., le corresponde el **tercer grupo**, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de socios es NIIFs para Pymes.

La conciliación que se presenta a continuación, muestra el impacto de las NIIFs, sobre la situación financiera, previamente informados al 31 de diciembre del 2011.

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados NIIFs	Resultado del Ejercicio	Total
NECs Saldos al 31 de dic. del 2010	10.000	6.042	32.197	0	246.586	294.825
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	144.825	0	144.825 (1)
NIIFs Saldos al 31 de dic. del 2010	10.000	6.042	32.197	144.825	246.586	439.650
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	8.075	0	8.075 (1)
Pago de Dividendos	0	0	0	0	-246.586	-246.586
Utilidad del ejercicio 2011	0	0	0	0	362.922	362.922
NIIFs Saldos al 31 de dic. del 2011	10.000	6.042	32.197	152.900	362.922	564.061
	*****	*****	*****	*****	*****	*****
(1)= Detalle del ajuste por NIIFs:	2010	2011				
Ajuste de inversiones	140.572	8.706				
Ajuste de dep. acumulada activos fijos	3.836	-807				
Reconocimiento de impuesto diferido	417	178				
	144.825	8.075				
	*****	*****				

En el estado de flujos de efectivo 2011, no hay diferencias entre las NIIFs y las NECs.

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	622	80.304
Bancos	<u>324.488</u>	<u>248.864</u>
Total	325.110	329.168
	=====	=====

NOTA 6 – INVERSIONES

Las inversiones corresponden a títulos de renta variable (acciones) cotizadas en la Bolsa de Valores de Quito; y depósitos a plazo en el sistema financiero nacional, el detalle al 31 de diciembre, es como sigue:

Acciones:	# de	Valor de	Saldos al	# de	Valor de	Saldos al
Emisor	acciones	mercado	31.dic.2013	acciones	mercado	31.dic.2012
Hotel Colon	3.766	0.70	2,636	3.766	0,50	1.883
Erco	1.336	1.00	1,336	1.063	1,00	1.063
Holcim	4.248	70.00	297,360	4.248	65,00	276.120
Bco. internacional	22.209	1.49242	33,145	18.673	1,56	29.130
Produbanco	2.441	1.04	2,539	2.114	1,16	2.452
Diners Club	83	63.70	5,287	65	1,6596	108
Cridesa	5.448	4.90	26,695	5.448	4,91	26.750
La Favorita	122.225	4.60	562,235	109.455	4,10	448.765
Industrias Ales	1.492	1.55	2,313	1.451	2,10	3.047
Subtotal			933.546			789.318
Depósitos a plazo			0			105.699
Total Inversiones			933.546			895.017

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes	188.264	202.726
Accionistas	0	0
IVA crédito tributario	7.794	3.748
Empleados	29.149	2.689
Otras cuentas por cobrar	66	66
Total	<u>225.273</u>	<u>209.229</u>

No se registró provisión para incobrables, porque la administración de la compañía considera innecesario.

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo al 31-dic-10	Adiciones	NIFs 2011	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Bajas *	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Saldo al 31-dic-13
Costo									
Equipos de oficina	41.239	678	0	42.117	0	-42.117	0	0	0
Muebles y enseres	9.305	0	0	9.305	0	-1.547	7.758	0	7.758
Vehículos	41.875	0	0	41.875	0	0	41.875	0	41.875
Subtotal	92.419	678	0	93.297	0	-43.664	49.633	0	49.633
Deprec Acumulada	-58.427	-8.806	-807	-68.040	-9.238	43.664	-33.614	-8.736	-42.350
TOTAL	<u>33.992</u>	<u>-7.928</u>	<u>-807</u>	<u>25.257</u>	<u>-9.238</u>	<u>0</u>	<u>16.019</u>	<u>-8.736</u>	<u>7.283</u>

*=Baja de activos totalmente depreciados.

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los Impuestos Diferidos Activos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	B. contable	B. Fiscal	Diferencia	Tasa 2013	Saldo al 31-dic-13	
Jubilación	352.928	347.016	5.912	22%	1.300	Impuesto Diferido Activo

	B. contable	B. Fiscal	Diferencia	Tasa 2012	Saldo al 31-dic-12	
Jubilación	339.252	334.594	4.658	23%	1.071	Impuesto Diferido Activo

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	147.355	56.222
Impuestos	36.456	11.793
Otras cuentas por pagar	<u>8.568</u>	<u>5.113</u>
Total	192.379 =====	73.128 =====

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de Pasivos Acumulados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	3.911	3.469
Participación trabajadores	101.386	117.657
Impuesto a la renta	<u>56.552</u>	<u>92.302</u>
Total	161.849 =====	213.428 =====

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos de cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores registrada en resultados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable del año	675.909	784.383
15% participación trabajadores	<u>101.386</u>	<u>117.657</u>
Total participación trabajadores por pagar	101.386	117.657
	=====	=====

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, en el año 2013 la tasa para el impuesto a la renta fue del 22%, y en el año 2012 fue del 23%.

El impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año. La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	675.909	784.383
Menos		
15% participación trabajadores	101.386	117.657
Dividendos percibidos exentos	173.291	89.993
Más		
Gastos no deducibles	2.967	1.917
Participación trabajadores sobre ing.exentos	<u>25.994</u>	<u>13.498</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>430.193</u>	592.148
Impuesto a la renta tarifa 22% y 23%	94.642	136.194
Anticipo del año corriente	<u>8.208</u>	<u>14.245</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	94.642	136.194
Menos		
Anticipos de impuesto a la renta	8.208	14.246
Retenciones en la fuente del año	<u>29.882</u>	<u>29.646</u>
Impuesto a la renta por pagar	56.552	92.302
	=====	=====

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Provisión para Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 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 – IESS.

Los valores registrados corresponden a cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

Provisión para desahucio.- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

El Movimiento de la provisión para jubilación y desahucio, durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo Final 2011	Variación del año	Saldo Final 2012	Pagos del año	Provisión del año	Saldo Final 2013
Provisión para Jubilación	502.739	-163.487	339.252	-37.714	51.390	352.928
Provisión para desahucio	<u>11.407</u>	<u>74.152</u>	<u>85.559</u>	<u>-8.875</u>	<u>20.185</u>	<u>96.869</u>
Total	514.146	-89.335	424.811	-46.589	71.575	449.797
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 15 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social suscrito y pagado está constituido por 10.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 16 – RESERVA DE CAPITAL

Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas de la corrección monetaria de años anteriores.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, puede absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17 – COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso, El salario digno 2013 se estableció en \$380.53 y el salario digno 2012 se estableció en \$368,05.

Para el pago de la compensación del salario digno se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

La compañía Telecheck Cia. Ltda., no debe pagar esta compensación debido a que todos sus trabajadores recibieron valores superiores al salario digno establecido tanto en el año 2013 como en el año 2012.

NOTA 18 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, son los siguientes:

	AL 31 dic. 2013		AL 31 dic. 2012	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Servicios de información computarizada	<u>1.533.692</u>	<u>630.283</u>	<u>1.525.876</u>	<u>614.889</u>
Total	<u>1.533.692</u>	<u>630.283</u>	<u>1.525.876</u>	<u>614.889</u>
	=====	=====	=====	=====

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.