

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 2014 y 2013, 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 6.

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 5.

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 7). 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 9.

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 11.

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 impositivos 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 los años 2014 y 2013 la tasa fue del 22%. Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Nota 12.

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.

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.

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 – 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 Diciembre 31	Variación Porcentual
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2014	2013
Caja	27	622
Bancos	134.773	324.488
Total	134.800	325.110
	=====	=====

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – INVERSIONES

Las inversiones corresponden a títulos de renta variable (acciones) cotizadas en la Bolsa de Valores de Quito.

El detalle al 31 de diciembre, es como sigue:

Acciones: Emisor	# de acciones	Valor de mercado	Saldo al 31.dic.2013	# de acciones	Valor de mercado	Saldo al 31.dic.2014
Hotel Colon	3.766	0.70	2.636	3.766	0.65	2.448
Erco	1.336	1.00	1.336	2.445	1.00	2.445
Holcim	4.248	70.00	297.360	4.248	71.00	301.608
Bco. internacional	22.209	1.49242	33.145	22.693	1.6468	37.371
Produbanco	2.441	1.04	2.539	2.667	1.00	2.667
Diners Club	83	63.70	5.287	99	63.7398	6.310
Cridesa	5.448	4.90	26.695	5.448	5.10	27.784
La Favorita	122.225	4.60	562.235	136.819	4.19	573.272
Industrias Ales	1.492	1.55	2.313	1.558	1.27967	1.994
Total Inversiones			933.546			955.899

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	185.314	188.264
IVA crédito tributario	8.059	7.794
Empleados	23.000	29.149
Otras cuentas por cobrar	<u>1.988</u>	<u>66</u>
Total	218.361 =====	225.273 =====

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

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2014 y 2013, es como sigue:

	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-dic-14
Costo						
Equipos de oficina	0	0	0	0	0	0
Muebles y enseres	7.758	0	7.758	0	0	7.758
Vehículos	<u>41.875</u>	<u>0</u>	<u>41.875</u>	<u>60.705</u>	<u>-41.875</u>	<u>60.705</u>
Subtotal	49.633	0	49.633	60.705	-41.875	68.463
Dep. Acumulada	<u>-33.614</u>	<u>-8.736</u>	<u>-42.350</u>	<u>-11.491</u>	<u>35.594</u>	<u>-18.247</u>
TOTAL	16.019	-8.736	7.283	49.214	-6.281	50.216
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	B. contable	B. Fiscal	Diferencia	Tasa 2014	Saldo al 31-dic-14	
Jubilación	329.233	321.208	8.025	22%	1.766	Impuesto Diferido Activo

	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

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

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

	2014	2013
Proveedores	148.323	147.355
Impuestos	15.596	36.456
Otras cuentas por pagar	<u>8.664</u>	<u>8.568</u>
Total	172.583	192.379
	=====	=====

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	4.145	3.911
Participación trabajadores	87.452	101.386
Impuesto a la renta	<u>67.202</u>	<u>56.552</u>
Total	158.799 =====	161.849 =====

NOTA 11 – 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>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable del año	<u>583.013</u>	<u>675.909</u>
15% participación trabajadores	<u>87.452</u>	<u>101.386</u>
Total participación trabajadores por pagar	87.452 =====	101.386 =====

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tasa para el impuesto a la renta para los años 2014 y 2013 es el 22%.

El impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 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:

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	583.013	675.909
Menos		
15% participación trabajadores	87.452	101.386
Dividendos percibidos exentos	79.954	173.291
Más		
Gastos no deducibles	548	2.967
Participación trabajadores sobre ing. exentos	<u>11.993</u>	<u>25.904</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>428.148</u>	<u>430.193</u>
Impuesto a la renta tarifa 22%	94.193	94.642
Anticipo del año corriente	<u>15.606</u>	<u>8.208</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	94.193	94.642
Menos		
Anticipos de impuesto a la renta	0	8.208
Retenciones en la fuente del año	<u>26.991</u>	<u>29.882</u>
Impuesto a la renta por pagar	67.202	56.552
	=====	=====

NOTA 13 – 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 2014 y 2013, es como sigue:

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Saldo Final 2012	Pagos del año	Provisión del año	Saldo Final 2013	Ajustes del año	Provisión del año	Saldo Final 2014
Provisión Jubilación	339.252	-37.714	51.390	352.928	-56.196	32.501	329.233
Provisión desahucio	<u>85.559</u>	<u>-8.875</u>	<u>20.185</u>	<u>96.869</u>	<u>-13.168</u>	<u>6.752</u>	<u>90.453</u>
Total	424.811	-46.589	71.575	449.797	-69.364	39.253	419.686

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el capital social suscrito y pagado está constituido por 10.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 15 – 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 16 – RESULTADOS ACUMULADOS POR NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

(1)» Detalle del ajuste por NIIFs:	2010	2011	Total
Ajuste de inversiones	140.572	8.706	149.278
Ajuste de dep. acumulada activos fijos	3.836	-807	3.029
Reconocimiento de impuesto diferido	<u>417</u>	<u>176</u>	<u>593</u>
Total	<u>144.825</u>	<u>8.075</u>	<u>152.900</u>

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 17 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

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

	AL 31 dic. 2014		AL 31 dic. 2013	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Servicios de información computarizada	<u>1.376.914</u>	<u>587.112</u>	<u>1.533.692</u>	<u>630.283</u>
Total	<u>1.376.914</u>	<u>587.112</u>	<u>1.533.692</u>	<u>630.283</u>

NOTA 18 – 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.


