

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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.

El plazo social de **TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.**, venció el 24 de octubre del 2015 y de conformidad con la Ley de Compañías desde esa fecha está disuelta y le corresponde la liquidación. En conocimiento de la disolución y por tanto liquidación de la compañía, los Socios nombrarán liquidador y encargarán al mismo la reactivación de la compañía, pues la intención es continuar con la sociedad.

Durante los ejercicios económicos 2015 y 2014, 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 2015 Y 2014
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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 periodo 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 2015 y 2014 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 2015 Y 2014
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	233	27
Bancos	<u>42.376</u>	<u>134.773</u>
Total	42.609	134.800
	=====	=====

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U. S. Dólares Americanos)

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.2014	# de acciones	Valor de mercado	Saldo al 31.dic.2015
Hotel Colon	3.766	0.65	2,448	3.766	0.55	2,071
Erco	2.445	1.00	2,445	2.445	1.00	2,445
Holcim	4.248	71.00	301,608	4.248	68.00	288.864
Bco. internacional	22.693	1.6468	37,371	30.115	1.74	52.400
Produbanco	2.667	1.00	2,667	2.994	0.70	2,095
Diners Club	99	63.7398	6,310	99	69.60	6.890
Cridesa	5.448	5.10	27,784	5.177	5.10	26.403
La Favorita	136.819	4.19	573.272	182.425	2.30	419.578
Industrias Ales	1.558	1.27967	1.994	1.807	1.08	1.952
Total Inversiones			955.899			802.698

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	120.905	185.314
IVA crédito tributario	5.748	8.058
Empleados	6.594	23.000
Otras cuentas por cobrar	<u>2.520</u>	<u>1.989</u>
Total	<u>135.767</u>	<u>218.361</u>
	=====	=====

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 2015 Y 2014
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, en los años 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Ventas	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Saldo al 31-dic-15
Costo						
Muebles y enseres	7.758	0	0	7.758	0	7.758
Vehículos	<u>41.875</u>	<u>60.705</u>	<u>-41.875</u>	<u>60.705</u>	<u>0</u>	<u>60.705</u>
Subtotal	49.633	60.705	-41.875	68.463	0	68.463
Dep. Acumulada	<u>-42.350</u>	<u>-11.491</u>	<u>35.594</u>	<u>-18.247</u>	<u>-12.502</u>	<u>-30.749</u>
TOTAL	<u>7.283</u>	<u>49.214</u>	<u>-6.281</u>	<u>50.216</u>	<u>-12.502</u>	<u>37.714</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	B. contable	B. Fiscal	Diferencia	Tasa 2015	Saldo al 31-dic-15	
Jubilación	232.442	227.394	5.048	22%	1.111	Impuesto Diferido Activo

	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

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	191.778	148.323
Dividendos	95.077	0
Impuestos	10.734	15.596
Otras cuentas por pagar	<u>5.815</u>	<u>8.664</u>
Total	<u>303.404</u>	<u>172.583</u>

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	3.259	4.145
Participación trabajadores	37.641	87.452
Impuesto a la renta	<u>7.984</u>	<u>67.202</u>
Total	<u>48.884</u> =====	<u>158.799</u> =====

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>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable del año	<u>250.941</u>	<u>583.013</u>
15% participación trabajadores	<u>37.641</u>	<u>87.452</u>
Total participación trabajadores por pagar	<u>37.641</u> =====	<u>87.452</u> =====

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tasa para el impuesto a la renta para los años 2015 y 2014 es el 22%.

El impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 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 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	250.941	583.013
Menos		
15% participación trabajadores	37.641	87.452
Dividendos percibidos exentos	0	79.954
Más		
Gastos no deducibles	1.001	548
Participación trabajadores sobre ing.exentos	0	11.993
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>214.301</u>	<u>428.148</u>
Impuesto a la renta tarifa 22%	47.146	94.193
Anticipo del año corriente	<u>13.676</u>	<u>15.606</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	<u>47.146</u>	<u>94.193</u>
Menos		
Anticipos de impuesto a la renta	4.716	0
Retenciones en la fuente del año	<u>34.446</u>	<u>26.991</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>7.984</u>	<u>67.202</u>
	=====	=====

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 2015 y 2014, es como sigue:

TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Saldo Final 2013	Pagos del año	Provisión del año	Saldo Final 2014	Ajustes del año	Provisión del año	Saldo Final 2015
Provisión Jubilación	352.928	-56.196	32.501	329.233	-76.364	-20.427	232.442
Provisión desahucio	<u>96.869</u>	<u>-13.168</u>	<u>6.752</u>	<u>90.453</u>	<u>-24.466</u>	<u>-5.579</u>	<u>60.408</u>
Total	449.797	-69.364	39.253	419.686	-100.830	-26.006	292.850
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

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. 2015		AL 31 dic. 2014	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Servicios de información computarizada	<u>1.090.037</u>	<u>365.012</u>	<u>1.376.914</u>	<u>587.112</u>
Total	<u>1.090.037</u>	<u>365.012</u>	<u>1.376.914</u>	<u>587.112</u>
	=====	=====	=====	=====

NOTA 18 – EMPRESA EN MARCHA

El plazo social de la Compañía **TELECHECK SERVICIO ECUATORIANO COMPUTARIZADO CIA. LTDA.**, venció el 24 de octubre del 2015 y de conformidad con la Ley de Compañías está disuelta de pleno derecho y le corresponde la liquidación de la compañía.

En conocimiento de la disolución y por tanto liquidación de la compañía, los Socios nombrarán liquidador y encargarán al mismo la reactivación de la compañía, pues la intención es continuar con la sociedad, por esta razón la administración de la compañía presenta los estados financieros hasta el 31 de diciembre del año 2015 bajo el principio contable de negocio en marcha.

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.