

## **BANRED S.A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Banred S.A. fue constituida en Guayaquil el 15 de agosto de 1995 con el objeto de promover la integración de las instituciones financieras propietarias de cajeros automáticos (ATM) en un solo *interconectado* de red. Los servicios que ofrece Banred S.A. se efectúan a la mayor parte de instituciones del sistema financiero nacional, la mayor parte de los cuales son sus accionistas y directores.

A partir de octubre de 1998, la Compañía presta servicios de administración y mantenimiento de una base de datos, interconexión bancaria y otros servicios computacionales relacionados con el "Bono de desarrollo humano (anteriormente Bono Solidario)"

En noviembre de 1999, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. JB-99-180, 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.

Al 31 de diciembre del 2012, el 49% de los ingresos son generados por la prestación del servicio del pago del "Bono de desarrollo humano" con el Ministerio de Finanzas (nota 18) y el 31% son generados con accionistas, por el servicio de interconexión de cajeros automáticos proporcionados principalmente a Banco de Guayaquil S.A., Banco de Pichincha C.A., Banco Bolivariano C.A., y Banco del Pacífico S. A.

Al 31 de diciembre del 2012, el personal total de la Compañía alcanza 76 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Banred S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 28 de marzo del 2012 y 27 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de Banred S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

## **2.4 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican en activos corrientes.

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

## **2.5 Activos financieros disponibles para la venta**

Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna otra categoría.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del periodo.

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del periodo.

## 2.6 *Propiedades y equipos*

### 2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

### 2.6.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, excepto terrenos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### 2.6.3 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles de oficina	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5
Equipos de computación críticos	8
Vehículos	10

### 2.6.4 *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## 2.7 *Activos intangibles*

### 2.7.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada*

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

### 2.7.2 *Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo*

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

### 2.7.3 *Método de amortización y vidas útiles*

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. 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. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Ítem	Vida útil (en años)
Software	5
Desarrollo de software	5
Licencias	5
Proyecto Switch Base24	15

### 2.8 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles*

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

## 2.9 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.

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

## 2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### 2.10.1 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 imponibles 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.

### 2.10.2 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.

### **2.10.3 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.

### **2.11 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.12 Beneficios a empleados**

#### **2.12.1 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.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

#### **2.12.2 Participación a trabajadores**

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

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **2.13.1 Prestación de servicios**

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 medida con fiabilidad; y,
- Los costos ya hayan sido incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

### 2.13.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

### 2.14 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y 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 más cercano en el que se conciben.

### 2.15 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 alguna norma 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.

### 2.16 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta). Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo financiero que no se lleve a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, será a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra con emisión del instrumento financiero.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso.

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.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

#### 2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7 y 9	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, como complemento del estado de resultados separado.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF-1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

### 3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) *Estimaciones* - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2012) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011)

- b) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipo y activos intangibles, por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de ciertas partidas de muebles, equipos e intangibles a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

3.2 *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 sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

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

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	4,110,840	4,092,786
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Costo atribuido de propiedades y equipos (1)	212,382	166,606
Costo atribuido de activos intangibles (2)	160,773	104,498
Medición al valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta (3)	8,419	13,954
Reconocimiento de impuestos diferidos (4)	(58,905)	(80,750)
Otros ajustes		34,029
Subtotal	<u>322,669</u>	<u>238,337</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	4,433,509	4,331,123

3.2.2 *Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011*

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1,356,187
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al gasto por depreciación de propiedades y equipos (1)	45,726
Ajuste de la amortización de activos intangibles (2)	56,325
Ganancia en el valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta (3)	(5,536)
Reconocimiento de gasto por impuestos diferidos (4)	37,667
Otros ajustes	(49,850)
Subtotal	<u>84,332</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	1,440,519

u) **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- (1) **Costo atribuido de propiedades y equipos:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de muebles y equipos relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de propiedades y equipo y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$166,656 y US\$45,726 respectivamente, y en el gasto depreciación del año 2011 por US\$45,726.
- (2) **Costo atribuido de activos intangibles:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de los activos intangibles relevantes. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de activos intangibles y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$104,448 y US\$56,325 respectivamente, y en la amortización del año 2011 por US\$56,325.
- (3) **Medición al valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta:** Según NIIF, los activos y pasivos financieros son clasificados en cuatro categorías que determinan si su medición se realiza a valor razonable o a costo amortizado. La Compañía ha clasificado ciertos activos financieros como disponibles para la venta, los cuales se llevan al valor razonable con cambios en el resultado integral. Los saldos de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 ascienden a US\$2,099,256 y US\$1,089,752 respectivamente. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, las ganancias (pérdidas) resultantes por US\$13,955 y US\$(5,536) respectivamente, fueron reconocidas afectando el saldo patrimonial de reserva por valuación de activos disponibles para la venta y el saldo de otro resultado integral, respectivamente por los referidos importes.
- (4) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos por US\$(80,750) y US\$37,667, respectivamente, un incremento (disminución) de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento en el gasto por impuestos diferidos del año 2011 por US\$37,667.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Aumento de inversiones temporales a valor de mercado	10,078	13,954
Aumento por propiedades y equipos revaluados	218,900	168,208
Aumento por activos intangibles revaluados	160,733	104,448
Provisión de jubilación patronal	(112,009)	
Provisión de desahucio	(21,635)	
Reconocimiento de ingresos año 2010	—	49,850
<b>Total</b>	<b>256,107</b>	<b>336,460</b>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	23%	24%
<b>Pasivo por impuestos diferidos</b>	<b>(59,205)</b>	<b>(80,750)</b>

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldo a	
			Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
(en U.S. dólares)				
Gastos pagados por anticipado	Incluido en otros activos	Incluido en gastos pagados por anticipado	66,512	70,576
Impuestos por cobrar y pagar	Incluido en cuentas por cobrar, gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	328,506	176,643
Provisión para jubilación y desahucio	Incluido en otros pasivos a largo plazo	Incluido en obligación por beneficios definidos	360,926	271,506

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1.

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en U.S. \$)
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos y costo de ventas	315,0

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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, las 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>... Diciembre 31, ...</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos, nota 17	110,828	122,622
Inversiones temporales, nota 17	1,593,300	824,920
<b>Total</b>	<b>1,704,128</b>	<b>947,542</b>

Al 31 de diciembre del 2012, Bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, las cuales no generan intereses; excepto por el overnight con el Banco de la Producción S.A. que genera un interés del 0.38%.

Al 31 de diciembre del 2012, Inversiones temporales incluye lo siguiente:

- Certificados de depósitos por US\$995,847 emitidos por: Banco de Loja S.A. por US\$226,401; Banco General Rumihahui S.A. por US\$250,778; Banco Bolivariano C.A. por US\$164,756; Banco Internacional S.A. por US\$187,456 y Banco Pichincha C.A. por US\$166,456, los cuales generan intereses promedio entre 3.25% y 5.50% y tienen vencimientos hasta el 1 de abril del 2013.

- Pólizas de acumulación por US\$393,857, registradas con Banco de Guayaquil S.A. por US\$191,023 y Banco de la Producción S.A. por US\$202,834, las cuales generan intereses entre 3.75% y 4.75% y tienen vencimientos entre 85 y 93 días.
- Certificados de inversión por US\$203,596 emitidos por Diners Club del Ecuador S.A., los cuales generan intereses del 3.70% y 4.85% y tienen vencimientos hasta marzo de 2013.

## 6. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Comerciales:			
Clientes	251,371	249,136	191,600
Compañías relacionadas, nota 17	<u>612,729</u>	<u>424,657</u>	<u>219,910</u>
Subtotal	864,100	673,793	411,510
Empleados	10,862	11,396	11,350
Anticipo de proveedores	44,745	11,659	51,731
Otros	<u>18,582</u>	<u>21,727</u>	<u>154,868</u>
Total	938,289	718,575	629,459

Al 31 de diciembre del 2012, compañías relacionadas y clientes, representan valores pendientes de cobro por ventas de servicios que son recuperados hasta en 30 días plazo y no devengan intereses.

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Certificados de depósito			321,835
Pólizas de acumulación			129,500
Valores de titularización (1)	480,894	734,862	904,865
Obligaciones (2)	<u>165,404</u>	<u>354,890</u>	<u>743,056</u>
Total	646,298	1,089,752	2,099,256
<i>Clasificación</i>			
Circulante	162,786	437,168	668,220
No circulante	<u>483,512</u>	<u>652,584</u>	<u>1,411,036</u>
Total	646,298	1,089,752	2,099,256

- (1) La Compañía mantiene valores de titularización con una tasa de interés variable. Los valores de titularización tienen fecha de vencimiento que varían de 4 a 51 meses. Los instrumentos tienen una calificación de riesgo de crédito mínima de AA. Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

- (2) La Compañía mantiene obligaciones con una tasa de interés variable. Las obligaciones tienen fecha de vencimiento que varían de 39 a 51 meses. Las partes tienen una clasificación de crédito mínima de A. Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

### 3. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	... 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Costo o valuación	1,937,417	1,096,846	1,133,990
Depreciación acumulada	<u>(431,781)</u>	<u>(228,037)</u>	<u>          </u>
Total	1,505,636	868,809	1,133,990
<i>Clasificación.</i>			
Terrenos	512,382		
Instalaciones	25,484	25,169	71,912
Activos en tránsito	49,744	81,252	122,409
Muebles de oficina	62,640	60,775	73,784
Equipos de oficina	129,465	147,201	170,514
Equipos de computación	705,629	531,697	470,230
Vehículos	<u>20,292</u>	<u>22,715</u>	<u>25,141</u>
Total	1,505,636	868,809	1,133,990

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Instalaciones	Activos en tránsito	Equipos y muebles de oficina (en U.S. dólares) ...	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo o valuación</i>							
Saldo al 1 de enero del 2011		71,912	122,409	244,298	470,230	25,141	1,133,990
Adquisiciones			39,598	5,225	230,112		254,935
Ventas				(413)	(10,914)		(11,327)
Reclasificación			(122,255)				(122,255)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		25,169	81,252	249,110	669,431	25,141	1,096,846
Adquisiciones		19,391	821,849				841,630
Transferencias	512,382		(833,357)	(9,245)	521,730		
Ventas					(1,952)		(1,952)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	512,382	21,703	49,744	268,133	998,994	25,141	1,505,636

	Instalaciones	Equipos y muebles de oficina	Equipos de computación (en U.S. dólares)	Vehículo	Total
Depreciación y saldos al 31 de diciembre del 2011	(46,743)	(41,134)	(137,734)	(2,426)	(228,037)
Depreciación	(19,472)	(25,114)	(346,329)	(2,424)	(393,339)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(66,215)	(66,248)	(484,063)	(4,850)	(621,376)

Al 31 de diciembre del 2012, adquisiciones incluyen principalmente compra de terrenos ubicada en la ciudad de Quito por USD\$512,382 y equipos de computo por US\$210,000.

8.1. *Aplicación del costo atribuido* - Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades y equipos y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo según PCGA anteriores	... Enero 1, 2011... Ajuste al valor razonable (en U.S. dólares)	Costo atribuido
Equipos de computación	299,779	170,451	470,230
Muebles y equipos de oficina	247,022	(2,716)	244,298
Total	546,823	167,735	714,528

## ACTIVOS INTANGIBLES

	... Diciembre 31, 2012	... Enero 1, 2011... 2011	2011
	(en U.S. dólares)		
Costo	1,617,911	1,410,432	1,177,958
Amortización acumulada	(576,020)	(284,405)	—
Total	1,041,891	1,126,027	1,177,958
<i>Clasificación:</i>			
Proyecto base 24	581,308	375,039	370,521
Licencias	247,801	439,632	540,112
Software	40,361	311,356	267,325
Otros	172,421	—	—
Total	1,041,891	1,126,027	1,177,958

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	Proyecto				Total
	Base 24	Licencias	Software	Otros	
	... (en U.S. dólares) ...				
<i>Costo</i>					
Saldo al 1 de enero del 2011	370,521	540,312	267,325		1,177,958
Adiciones	28,015	115,587	72,869		216,471
Ajuste			16,003		16,003
Saldo al 31 de diciembre del 2011	398,536	655,699	356,197		1,410,432
Ajuste	1,510				1,510
Transferencia	242,118		(242,118)		
Adiciones		26,956	6,592	172,421	205,969
Saldo al 31 de diciembre del 2012	642,164	682,655	120,671	172,421	1,617,911

	Proyecto			Total
	Base 24	Licencias	Software	
	... (en U.S. dólares) ...			
Gasto amortización y saldos al 31 de diciembre del 2011	(23,497)	(216,067)	(44,841)	(284,405)
Gasto amortización	(37,359)	(218,788)	(25,468)	(281,615)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(60,856)	(434,855)	(80,309)	(576,020)

El gasto amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31, ...		Enero 1, 2011
	2012	2011	
	(en U.S. dólares)		
Proveedores locales	273,209	165,459	534,394
Compañías relacionadas, nota 17	19,225	13,118	3,428
Total	292,434	178,577	537,822

## 11. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31, ... 2012	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	181,876	318,164	289,888
Impuesto al Valor Agregado y Retenciones	110,599	93,361	44,391
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>23,087</u>	<u>16,981</u>	<u>26,543</u>
Total	315,562	428,506	360,822

11.2. *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012 (en U.S. dólares)	2011
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,728,512	1,840,296
Gastos no deducibles	127,387	58,655
Ingresos exentos	(6,992)	
Remuneraciones empleados con discapacidad	(57,089)	(47,132)
Ajustes en resultados	<u>          </u>	<u>(52,201)</u>
Utilidad gravable	1,791,818	1,799,618
Impuesto a la renta causado (1)	<u>412,118</u>	<u>431,908</u>
Anticipo calculado (2)	<u>27,094</u>	<u>90,789</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	412,118	431,908

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el período 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 1994 y se encuentran abiertos a revisión los años 2008 al 2012.

11.3. *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	218,164	289,888
Provisión	412,118	331,908
Pagos	(448,406)	(503,622)
Saldos al final del año	181,876	218,164

Los pagos efectuados corresponden a retenciones en la fuente y pagos en efectivo.

**11.4 Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Regulado con Impuesto a la Renta Corriente	Saldos al fin del año
... (en U.S. dólares) ...				

**Año 2012**

*Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:*

Propiedades y equipo	(50,347)	27	15,086	(35,234)
Activos intangibles	(36,978)		2,227	(34,751)
Activos financieros al valor razonable	(1,822)	4,479		2,657
Provisión de jubilación patronal	25,762		(1,608)	24,154
Provisión de bonificación por Desahucio	4,976			4,976
Otros	---	---	1,661	1,661
<b>Total</b>	<b>(58,409)</b>	<b>27</b>	<b>12,366</b>	<b>(26,532)</b>

Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Saldos al fin del año
... (en U.S. dólares) ...			

**Año 2011**

*Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:*

Propiedades y equipo	(40,369)		(9,978)	(50,347)
Activos intangibles	(25,068)		(11,910)	(36,978)
Activos financieros al valor razonable	(3,349)		1,527	(1,822)
Provisión de jubilación patronal			25,762	25,762
Provisión de bonificación por Desahucio			4,976	4,976
Otros	(11,964)	11,964	---	---
<b>Total</b>	<b>(80,759)</b>	<b>11,964</b>	<b>10,377</b>	<b>(58,409)</b>

### 11.5 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el pasivo por impuestos diferidos por este concepto

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Diciembre 31, 2012	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Participación a trabajadores	305,032	315,546	350,266
Beneficios sociales	198,995	157,312	124,870
Total	504,027	472,858	475,136

- 12.1. *Participación a Trabajadores* - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	315,546	350,266
Provisión	305,032	315,546
Pagos	(315,546)	(350,266)
Saldos al final del año	<u>305,032</u>	<u>215,546</u>

### 3. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31, ...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	303,422	234,059
Bonificación por desahucio	151,688	126,867
Total	<u>455,110</u>	<u>360,926</u>

**13.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	234,059	178,825
Provisiones	77,316	55,234
Ganancias actuariales	(7,953)	---
Saldos al final del año	<u>303,422</u>	<u>234,059</u>

**13.2 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:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	126,867	92,681
Provisión	30,418	35,594
Ganancias actuariales	(1,774)	
Pagos	<u>(3,823)</u>	<u>(1,408)</u>
Saldos al fin del año	<u>151,688</u>	<u>126,867</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 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 del Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo 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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las principales presunciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31, ...	
	2012	2011
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	6.50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.00	2.40

#### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

14.1 *Gestión de riesgos financieros* - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta 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 el área de Gestión Financiera, Administrativa y Recursos Humanos, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

15.3 *Utilidades retenidas* - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Saldos a Diciembre 31, 2011 ... (en U.S. dólares) ...	Enero 1, 2011
Utilidades retenidas - distribuibles	1,199,250	1,220,569	1,338,133
Otros resultados integrales	5,533		
Ajuste	2,823		
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.2.1)	<u>322,669</u>	<u>322,669</u>	<u>218,337</u>
Total	1,530,275	1,543,238	1,576,470

*Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF* - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15.4 *Dividendos* - El marzo del 2012, la Junta General de accionistas aprobó la distribución de dividendos por US\$1.2 millones correspondiente a la utilidad del 2011. De igual forma, aprobó la distribución de US\$163,226, correspondiente al saldo de la reserva facultativa.

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	2012 (en U.S. dólares)	2011
Costo de ventas	7,907,669	7,286,752
Gastos de administración	<u>1,899,883</u>	<u>1,752,620</u>
Total	9,807,552	9,039,372

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012 (en U.S. dólares)	2011
Costos de transacciones BDFI, nota 19	4,672,183	3,982,167
Sueldos y beneficios sociales	2,284,746	1,996,398
Mantenimiento	848,785	790,195
Honorarios	566,556	836,481
Depreciación y Amortización	495,436	512,442
Otros	161,512	153,168
Servicios básicos y telecomunicaciones	141,711	136,363
Alquiler	<u>124,718</u>	<u>129,296</u>
PASAN	9,305,647	8,536,510

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.

**14.1.1. 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. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de compañías relacionadas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía efectúa el análisis y monitoreo de los clientes y su recuperación de créditos la cual se realiza a través del Sistema de Compensación de Valores entre las instituciones financieras en el Banco Central del Ecuador. Lo anterior mitiga los diferentes riesgos que se podrían originar por la no recuperación de los créditos. La evaluación de este riesgo periódicamente la realiza el área de Gestión Financiera, Administrativa y Recursos Humanos.

**14.1.2. Riesgo de liquidez** - El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha 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, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## **. PATRIMONIO**

**15.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste en 2,000,000 de acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

**15.2 Reservas** - Incluye lo siguiente:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Legal	860,296	727,046	591,428
Facultativa	—	163,225	163,225
Total	860,296	890,271	754,653

**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. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva Facultativa** - Representa reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. En marzo del 2012, la Junta General de Accionistas decidió distribuir el saldo de esta reserva entre sus accionistas.

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
VIENEN:	9,305,647	8,536,510
Seguros	121,398	112,501
Enlaces	104,804	100,761
Viajes	69,483	64,201
Alimentación	63,478	62,882
Suministros	75,128	83,676
Impuestos	34,946	37,709
Transporte	32,668	31,132
Total	9,807,552	9,029,372

## 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
<i>Caja y Equivalentes de Caja:</i>		
Banco de la Producción S.A.	98,856	332,534
Banco Bolivariano C.A.	6,316	6,320
Banco de Guayaquil S.A.	4,287	4,804
Total	109,459 ✓	343,658
<i>Inversiones temporales y activos financieros disponibles para la venta:</i>		
Banco General Rumihahui S.A.	250,778	199,019
Banco de Loja S.A.	226,401	233,000
Diners Club del Ecuador S.A.	203,596	189,000
Banco de la Producción S.A.	202,834	282,421
Banco de Guayaquil S.A.	191,023	224,500
Banco Internacional S.A.	187,456	87,600
Banco del Pichincha C.A.	166,456	322,348
Banco Bolivariano C.A.	164,756	232,300
Total	1,523,300	1,775,188
<i>Cuentas por Cobrar</i>		
Banco del Pichincha C.A.	337,573	284,325
Diners Club del Ecuador S.A.	89,150	2,383
Banco del Pacífico S.A.	39,463	34,576
Banco de Guayaquil S.A.	34,568	36,786
Banco Bolivariano C.A.	31,485	24,450
Banco de Loja S.A.	28,095	13,796
Banco Internacional S.A.	23,118	21,753
Banco General Rumihahui S.A.	15,678	3
Banco de la Producción S.A.	13,299	6,585
Total	612,722 ✓	524,652

... Diciembre 31...  
2012      2011  
(en U.S. dólares)

Cuentas por Pagar

Banco de Guayaquil S.A.	11,787	9,196
Banco Bolivariano C.A.	2,331	1,739
Banco del Pichincha C.A.	3,291	1,196
Banco del Pacífico S.A.	1,147	459
Otras	<u>669</u>	<u>528</u>
Total	19,225	13,118

Ingresos por servicios de la Red de Cajeros Automáticos

Banco del Pichincha C.A.	1,942,219	1,447,282
Banco de Guayaquil S.A.	334,996	289,375
Banco del Pacífico S.A.	330,821	259,091
Banco de la Producción S.A.	325,313	295,693
Banco Bolivariano C.A.	223,231	201,511
Banco Internacional S.A.	215,139	205,521
Diners Club del Ecuador S.A.	199,069	25,392
Banco de Loja S.A.	145,720	103,388
Banco General Rumihahui S.A.	<u>65,220</u>	<u>—</u>
Total	2,786,728 ✓	2,827,255

Ingresos por servicios Valores Prestados

Banco del Pichincha C.A.	93,730	743,953
Banco de la Producción S.A.	45,162	39,814
Banco del Pacífico S.A.	40,594	41,185
Banco de Guayaquil S.A.	29,790	27,196
Banco Bolivariano C.A.	36,119	35,857
Banco Internacional S.A.	12,154	12,051
Banco de Loja S.A.	7,800	41,700
Diners Club del Ecuador S.A.	4,602	2,600
Citibank N.A. Sucursal Ecuador	—	4,472
Banco General Rumihahui S.A.	<u>49</u>	<u>42</u>
Total	270,000 ✓	948,870

Ingresos por servicios de Cambio Electrónico

Citibank N.A. Sucursal Ecuador	26,975 ✓	91,018
--------------------------------	----------	--------

Intereses Ganados

Banco del Pichincha C.A.	10,061	13,669
Banco General Rumihahui S.A.	7,506	10,363
Banco de Loja S.A.	7,116	5,598
Banco de la Producción S.A.	6,765	3,218
Diners Club del Ecuador S.A.	6,435	12,774
Banco Bolivariano C.A.	5,013	2,785
Banco de Guayaquil S.A.	4,429	2,271
Banco Internacional S.A.	<u>3,368</u>	<u>1,157</u>
Total	50,693 ✓	51,835

... Diciembre 31...  
2012                      2011  
(en U.S. dólares)

Gastos por servicios Bancarios

Banco de la Producción S.A.	10,866	11,395
Banco de Guayaquil S.A.	17	30
Banco Bolivariano C.A.	<u>4</u>	<u>7</u>
Total	<u>10,887</u>	<u>11,432</u>

Continuos Pagos

Banco de Guayaquil S.A.	1,799,320	1,354,711
Banco Bolivariano C.A.	228,781	251,650
Banco del Pichincha C.A.	157,789	167,710
Banco del Pacífico S.A.	53,897	49,457
Banco de la Producción S.A.	29,585	34,759
Banco Internacional S.A.	25,104	26,480
Banco de Loja S.A.	11,282	13,243
Banco General Rumiñahui S.A.	<u>1,308</u>	<u>1,112</u>
Total	<u>2,307,066</u>	<u>1,899,122</u>

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros

**18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

En enero 16 del 2013, la Administración Tributaria emitió la Circular No. No. NAC- DGERCGC 13-0001), a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia. En la Resolución mencionada se establece, entre otros aspectos, los siguientes:

- Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$3 millones.
- Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$6 millones.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de análisis la presentación de dicho informe.

**19. COMPROMISOS**

Contrato de prestación de servicios con el Ministerio de Finanzas - El 30 de octubre de 1998, la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios que incluye el diseño, programación, desarrollo, producción de una base de datos, el enlace de interconexión bancaria y otros servicios computacionales relacionados a fin de que las instituciones financieras puedan realizar el pago del "Bono de desarrollo humano" (antes Bono Solidario) a los beneficiarios del mismo.

El 28 de octubre de 1999, el plazo del contrato antes mencionado fue prorrogado por un periodo de 45 días, contados desde el 1 de noviembre de 1999. En diciembre 14 de 1999, se acuerda ampliar nuevamente el plazo del contrato hasta que el Consejo Nacional de Modernización del Estado suscriba el contrato respectivo, a fin de que dicha entidad asuma la administración del subsidio. El Consejo Nacional de Modernización del Estado no asumió la administración del Bono de Desarrollo Humano, pasando al Ministerio de Bienestar Social, quien a su vez creó una entidad adscrita a ésta cartera que se denominó Programa de Protección Social, siendo éste último el actual administrador del subsidio, quedando el contrato con la Compañía vigente hasta la presente fecha.

En noviembre del 2005, la Compañía recibió por parte del Ministerio de Inclusión Económica y Social (antes Ministerio de Bienestar Social) el oficio No. 01588-DMBS-2005 enviado por parte del Ministerio de Finanzas para acordar los mecanismos operativos por los cuales el Ministerio de Inclusión Económica y Social, deberá convocar la licitación correspondiente para el servicio de pago del Bono de Desarrollo Humano, y por su parte, el Ministerio de Finanzas, una vez concluido dicho proceso procederá a la terminación contractual y liquidación del contrato de servicio de pago que mantiene con la Compañía. Hasta tanto a través del Programa de Protección Social como administrador del subsidio se ha solicitado a la Compañía continúe cumpliendo con las obligaciones contractuales vigentes, mientras se perfecciona el proceso licitatorio.

En octubre 18 del 2012, el Ministerio de Inclusión Económica y Social mediante oficio MIES-DM-2012-2393-OF, inicia al proceso de liquidación del contrato suscrito con Banred S.A., debido a que el Ministerio implementará, a partir de marzo del 2013, un modelo de conectividad para el Programa de Protección Social que tiene como objeto el pago del Bono de Desarrollo Humano y pensiones. El modelo se ejecutará a través de su plataforma transaccional donde se conectará con los nueve switches existentes en el mercado incluido Banred S.A.. A la de emisión de este informe, el proceso de liquidación del contrato continúa.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía facturó por este concepto US\$5.6 millones (US\$5.1 millones en el 2011) y registró costos relacionados por US\$4.7 millones (US\$3.9 millones en el 2011).

## **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 4 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 4 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación en marzo del 2013. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.