

CREDIMATIC S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 2003 y su domicilio es Pedro Carbo # 613 y Luque Edif. Vignolo, la actividad principal de la Compañía es el procesamiento de tarjetas de crédito y débito, servicio de autorizaciones de líneas y cupos de créditos corrientes, rotativos, diferidos u otros similares que se empleen en el mercado. Sus accionistas y principales clientes son: Banco Bolivariano C. A., Banco De La Producción S. A. PRODUBANCO y Banco Internacional S. A., con una participación proporcional del 33%.

En mayo del 2003, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. SBS-DNJ-2003-0332, como una institución de servicios auxiliares del sistema financiero, por lo cual, se encuentra bajo vigilancia 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 2016, el 84% de sus ingresos corresponden a servicios prestados a sus accionistas.

La información contenida en los 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos y pasivos financieros que son

medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Equipos y muebles

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos y muebles se miden inicialmente a su costo.

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

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los equipos y muebles son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubieren

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Baja de equipos y muebles - Se dará de baja un elemento de equipos y muebles, y se reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del periodo, cuando se disponga de él o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

2.4.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de equipos y muebles se deprecia de acuerdo con el método línea recta, excepto por la impresora MX2000 la cual se deprecia de acuerdo con el método de unidades producidas. La vida útil y los métodos de depreciación se revisan cuando haya un indicador de que han cambiado desde la fecha de presentación del reporte anual más reciente, y cualquier cambio se contabiliza sobre una base prospectiva.

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

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	5
Instalaciones	5

Se estima que la impresora MX2000 producirá 5,998,080 impresiones durante un periodo aproximado de 8 años.

5 Activos intangibles

2.5.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

2.5.2 Activos intangibles generados internamente - 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.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si, y sólo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

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.

2.5.3 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles 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. 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 entidad espera utilizar el activo.

Los programas y licencias de computación se amortizan en un período de cinco (5) años. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

2.5.4 Retiros y disposiciones de activos intangibles - Se dará de baja un activo intangible y se reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del periodo en la disposición o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

2.6 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 haber alguna).

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.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.7 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 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.

2.8.2 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. Estos activos y pasivos no

se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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.

2.8.3 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.

2.9 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 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.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se reconocen cuando pueden 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 medido con fiabilidad; y,
- Los costos ya hayan sido incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Gastos - Se registran al costo histórico. Los 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 en el que se conocen.

2.13 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.

2.14 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.14.1 Efectivo y bancos - Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.14.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas, clientes terceros y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. La política de crédito de la Compañía es de 30 días.

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

2.14.4 Baja de un activo financiero - La Compañía realiza la baja en cuentas de un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

2.14.5 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.6 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye

principalmente cuentas por pagar a relacionadas, cuentas por pagar a terceros y otras cuentas por pagar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no 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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

2.14.7 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía realiza baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.14.8 Método de tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

La Administración de la Compañía no aplicó de forma retroactiva esta modificación debido a que consideró que la referida modificación no tuvo un efecto significativo en los estados financieros. El efecto de la mencionada aplicación es un incremento en US\$117,032 en el saldo inicial de los pasivos por beneficios definidos, nota 11.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones de la Compañía, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de revisión y al periodo futuro si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. CUENTAS POR COBRAR

31/12/16 31/12/15

<i>Comerciales:</i>		
Bancos terceros	52,863	80,872
Bancos accionistas, nota 16	<u>11,969</u>	<u>1,450</u>
Subtotal	64,832	82,322
Anticipos a proveedores	56,964	56,000
Otros	<u>13,651</u>	<u>8,448</u>
Total	<u>135,447</u>	<u>146,770</u>

5. EQUIPOS Y MUEBLES

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo	5,251,466	5,135,777
Depreciación acumulada	<u>(3,705,313)</u>	<u>(3,188,328)</u>
Total	<u>1,546,153</u>	<u>1,947,449</u>

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	1,186,524	1,470,781
Instalaciones y otros	194,314	288,993
Muebles y enseres	<u>165,315</u>	<u>187,675</u>
Total	<u>1,546,153</u>	<u>1,947,449</u>

Los movimientos de equipos y muebles, fueron como sigue:

	Equipos de <u>computación</u>	Instalaciones <u>y otros</u>	Muebles <u>y enseres</u>	Total
<u>Costo</u>				
Enero 1, 2015	3,997,607	543,228	354,725	4,895,560
Adquisición	138,997	34,629	10,952	184,578
Reclasificaciones	64,285		12,741	77,026
Bajas	<u>(21,363)</u>		<u>(24)</u>	<u>(21,387)</u>
Diciembre 31, 2015	4,179,526	577,857	378,394	5,135,777
Adquisición	<u>112,565</u>		<u>3,124</u>	<u>115,689</u>

Diciembre 31, 2016	<u>4,292,091</u>	<u>577,857</u>	<u>381,518</u>	<u>5,251,466</u>
<i>Depreciación acumulada</i>				
Enero 1, 2015	(1,948,786)	(123,704)	(140,687)	(2,213,177)
Depreciación	(409,133)	(91,684)	(26,790)	(527,607)
Bajas	<u>18,985</u>	<u> </u>	<u>24</u>	<u>19,009</u>
Diciembre 31, 2015	(2,708,745)	(288,864)	(190,719)	(3,188,328)
Depreciación	<u>(396,822)</u>	<u>(94,679)</u>	<u>(25,484)</u>	<u>(516,985)</u>
Diciembre 31, 2016	<u>(3,105,567)</u>	<u>(383,543)</u>	<u>(216,203)</u>	<u>(3,705,313)</u>

Para el año 2016, adquisiciones incluye principalmente compras de servidores POWEREDGE y PROLIANT por US\$99,616; unidades de cinta y contadora de tarjetas para Datacard por US\$9,772.

6. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo	10,724,664	8,232,129
Amortización acumulada	<u>(1,124,684)</u>	<u>(1,072,426)</u>
Total	<u>9,599,980</u>	<u>7,159,703</u>
<i>Clasificación:</i>		
Proyectos	9,142,379	7,047,299
Licencias y programas de computación	<u>457,601</u>	<u>112,404</u>
Total	<u>9,599,980</u>	<u>7,159,703</u>

Un detalle de los proyectos en desarrollo es como sigue:

<u>Descripción:</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de conclusión estimada</u>	<u>Costos incurridos a la fecha</u>	<u>Costos estimados para su conclusión</u>
Proyecto INNOVA (1)	2-May-2012	30-Sep-2017	8,684,969	2,379,411
Proyecto Archivos salida, entrada y reportes - Integrac. Serv.	17-Ene-2014	30-Sep-2017	176,580	6,020

Proyecto SRI Generación de Comprobantes	17-Ene-2014 30-Sep-2017	121,197	12,903
Proyecto Contabilidad (Recursos Externos)	17-Ene-2014 30-Sep-2017	88,177	6,023
Proyecto Número lotería, extracupo, voucher ganador.	17-Ene-2014 30-Sep-2017	46,056	
Proyecto Consumos recurrentes	23-Jun-2014 30-Sep-2017	<u>25,400</u>	<u>6,350</u>
Total		<u>9,142,379</u>	<u>2,410,707</u>

(1) Un detalle de la composición de los costos del Proyecto Innova es el siguiente:

Descripción:

Servicios de implementación	2,720,508
Software Core	1,112,360
Servidores	1,053,878
Capitalización de Intereses	995,945
Personalización de sistema Payware	701,101
Base de datos	690,588
Soporte y mantenimiento	502,685
Depreciación por uso de activos	111,858
Otros	<u>796,046</u>
Total	<u>8,684,969</u>

Los movimientos de intangibles, fueron como sigue:

	<u>Proyectos</u>	<u>Licencias y programas de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>			
Enero 1, 2015	7,047,299	1,184,830	8,232,129
Activaciones	(382,996)	382,996	
Adiciones	2,024,759	14,459	2,039,218
Capitalización de Intereses	<u>453,317</u>		<u>453,317</u>

Diciembre 31, 2016	<u>9,142,379</u>	<u>1,582,285</u>	<u>10,724,664</u>
--------------------	------------------	------------------	-------------------

Licencias y programas de computación

Amortización

Enero 1, 2016			(1,072,426)
---------------	--	--	-------------

Amortización			<u>(52,258)</u>
--------------	--	--	-----------------

Diciembre 31, 2016			<u>(1,124,684)</u>
--------------------	--	--	--------------------

Al 31 de diciembre del 2016, adiciones incluye principalmente costos incurridos en la instalación e implementación del Software Core Payware para la ampliación de la capacidad de procesamiento de tarjetas de crédito del activo intangible denominado "Proyecto Innova", ver nota 17.

El gasto de amortización de licencias ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral por US\$52,258.

7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<u>Préstamos otorgados por Bancos accionistas:</u>		
No garantizados	7,907,767	5,650,844
Garantizados	<u> </u>	<u>97,602</u>
Total	<u>7,907,767</u>	<u>5,748,446</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	3,578,393	3,295,441
No corriente	<u>4,329,374</u>	<u>2,453,005</u>

Total	<u>7,907,767</u>	<u>5,748,446</u>
-------	------------------	------------------

Un detalle de los préstamos con instituciones financieras relacionadas es el siguiente:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Banco Bolivariano C. A., con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2021 y tasas de interés anual del 8.83% al 9.63%.	2,578,532	1,824,366
Banco De La Producción S. A. Produbanco, con vencimientos mensuales hasta julio del 2020 y tasas de interés anual del 8.95% al 9.76%.	2,600,941	1,953,450
Banco Internacional S. A., con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2021 y tasas de interés anual del 8.95% al 9.76%.	<u>2,728,294</u>	<u>1,970,630</u>
Total	<u>7,907,767</u>	<u>5,748,446</u>

<u>Años</u>	(en U. S. dólares)
-------------	--------------------

Corriente:	3,578,393
No corriente:	
2018	1,868,677
2019	1,238,335
2020	826,362
2021	<u>396,000</u>
Total	<u>7,907,767</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Proveedores	225,414	599,270
Obligaciones patronales	50,170	48,438
Otros	<u>13,940</u>	<u>29,412</u>

Total	<u>289.524</u>	<u>677.120</u>
-------	----------------	----------------

Al 31 de diciembre del 2016, proveedores representa saldos pendientes de pago por compra de bienes y servicios; los cuales no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

9. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario - Retenciones en la fuente	<u>45.917</u>	<u>93.999</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA y retenciones	45,997	37,661
Retenciones en la fuente	<u>56.646</u>	<u>23.825</u>
Total	<u>102.643</u>	<u>61.486</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	553,717	519,484
Gastos no deducibles (1)	294,004	275,955
Otras deducciones	<u>(10.358)</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	837,363	795,439
Impuesto a la renta causado (2)	<u>186.499</u>	<u>174.997</u>
Anticipo Impuesto a la renta (3)	<u>84.376</u>	<u>75.960</u>

(1) Para el año 2016, gastos no deducibles incluye principalmente, efecto de provisión por obligación por beneficios definidos por US\$57,893, gastos de viaje y refrigerios no sustentados con comprobantes de venta válidos por US\$153,118, retenciones asumidas por la compañía sobre pagos realizados a

proveedores del exterior por US\$52,003 y gasto por pago de contribución solidaria por US\$25,215.

- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (3) 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. Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$84,376; sin embargo, el impuesto a la renta causado y cargado a los resultados del año fue de US\$186,499.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016 sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio sobre el tratamiento de ingresos exentos y gastos no deducibles.

9.3 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta - Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Saldos al comienzo del año	93,999	136,581
Provisión, nota 9.2	(186,499)	(174,997)
Retenciones en la fuente	<u>138,417</u>	<u>132,415</u>
Saldos al final del año	<u>45,917</u>	<u>93,999</u>

9.4 Aspectos Tributarios

En mayo 20 del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueron sujetos pasivos de impuesto a la renta.

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.

9.5 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Beneficios sociales	179,590	172,866
Participación a trabajadores	<u>97,715</u>	<u>91,674</u>
Total	<u>277.305</u>	<u>264.540</u>

10.1 Beneficios Sociales - Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente provisiones por vacaciones del personal por US\$114,342 y bono escolar por US\$27,639.

10.2 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.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Jubilación patronal	464,869	251,645
Bonificación por desahucio	<u>146.067</u>	<u>87.399</u>
Total	<u>610.936</u>	<u>339.044</u>

11.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Saldos al comienzo del año	251,645	201,707
Efecto de la modificación a la NIC 19, nota 2.15	86,754	
Costo de los servicios del período corriente	71,285	43,826
Costo por intereses	14,754	13,192
(Ganancias) Pérdidas actuariales	50,848	(2,382)
Ganancias sobre reducciones	<u>(10,417)</u>	<u>(4,698)</u>
Saldos al final del año	<u>464,869</u>	<u>251,645</u>

11.2 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:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Saldos al comienzo del año	87,399	54,591
Efecto de la modificación a la NIC 19, nota 2.15	30,278	
Costo de los servicios del período corriente	24,034	11,236
Costo por intereses	5,131	3,503
Pérdidas (Ganancias) actuariales	5,756	2,109
Costo de los servicios pasados		19,043
Beneficios pagados	<u>(6,531)</u>	<u>(3,083)</u>
Saldos al final del año	<u>146,067</u>	<u>87,399</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en un 0.5% (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$58,500 (aumentaría por US\$53,143).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$58,879 (disminuiría por US\$53,953).

Si la esperanza de vida (aumenta o disminuye) por un año tanto para hombres como para mujeres, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$17,527 (disminuiría en US\$17,696).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Para los años 2016 y 2015, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron 4.14% y 6.31%; respectivamente, para la tasa de descuento y el 3%

para la tasa esperada de incremento salarial. La tasa de descuento del año 2015 difiere de la utilizada el año 2016 como consecuencia del cambio en la NIC 19 aplicable desde el año 2016, nota 2.15.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo actual del servicio	95,319	55,062
Intereses sobre la obligación	19,885	16,695
Pérdidas actuariales y ganancia sobre reducciones reconocidas en Otro Resultado Integral	46,187	(4,493)
Costo de los servicios pasados	<u> </u>	<u>19,043</u>
Total	<u>161,391</u>	<u>86,307</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto 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 la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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.

12.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés fijas. Adicionalmente los préstamos son otorgados por las instituciones financieras que son accionistas de la Compañía.

12.1.2 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.

La Compañía presta sus servicios principalmente a instituciones financieras, quienes son sus accionistas, y a otras entidades del sector financiero con la misma o mejor calificación de riesgo. Lo anterior mitiga los diferentes riesgos que se podrían originar por la no recuperación de los créditos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

12.1.3 Riesgo de liquidez - El Directorio y la Gerencia General son los que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio y la Gerencia General han 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 y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. El Directorio y la Gerencia General revisan la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, el Directorio y la Gerencia General considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital bajo un sistema de control presupuestario.

12.1.5 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos, nota 16	1,630,157	713,270
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>135,447</u>	<u>146,770</u>
Total	<u>1,765,604</u>	<u>860,040</u>
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		

Costo amortizado:		
Préstamos, nota 7	7,907,767	5,748,446
Cuentas por pagar, nota 8	<u>289,524</u>	<u>677,120</u>
Total	<u>8,197,291</u>	<u>6,425,566</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito, autorizado y pagado está representado por 2,640,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

13.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre el 2016, representa aportes de accionistas los cuales están destinados para futuros aumento de capital.

Mediante acta de junta general de accionistas de abril 28 de 2016, se resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía en US\$1.3 millones, mediante la emisión de 1,320,000 nuevas acciones, ordinarias y nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$1 cada una. El referido aumento de capital fue inscrito en el registro mercantil en diciembre 15 del 2016.

13.3 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13.4 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Resultados acumulados	508,867	338,325
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF.	<u>(34,131)</u>	<u>(34,131)</u>
Total	<u>474,736</u>	<u>304,194</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de la NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías de Octubre 14 del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

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. El saldo deudor, sólo podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

14. INGRESOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Procesamiento:</i>		
Cuentas activas	5,249,737	5,174,981
Tarjetas de regalo / prepago	204,868	164,858
<i>Impresión:</i>		
Estados de cuenta	39,610	185,227
Tarjetas	278,430	346,094
<i>Mantenimiento:</i>		
Cuentas inactivas	131,121	104,244
Tarjetas inactivas	33,957	32,912
Atención de requerimientos	369,929	102,327
Servicios de facturación electrónica	150,125	139,526
Autorizaciones	109,396	66,326
Servicio de alertas de fraude	127,289	99,983
Servicios de implementación	133,984	119,172
Otros	<u>73,477</u>	<u>60,293</u>
Total	<u>6,901,923</u>	<u>6,595,943</u>

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Año terminado
31/12/16 31/12/15

Beneficios a los empleados	2,697,076	2,787,204
Limpieza, mantenimiento y adecuaciones	1,225,743	1,142,988
Servicio de terceros	930,050	672,030
Depreciación y amortización	541,621	570,539
Arriendo de inmuebles	326,925	281,296
Impuestos y contribuciones	141,628	72,360
Suministros y materiales	119,137	161,080
Servicio de seguridad	73,652	73,642
Seguros	60,194	71,592
Otros	<u>121,143</u>	<u>144,883</u>
Total	<u>6,237,169</u>	<u>5,977,614</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Sueldos y salarios	1,525,114	1,558,818
Participación a trabajadores	97,715	91,674
Beneficios sociales	378,765	412,364
Aportes al IESS	316,012	327,191
Beneficios definidos	100,711	81,669
Otros beneficios	<u>278,759</u>	<u>315,488</u>
Total	<u>2,697,076</u>	<u>2,787,204</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>31/12/16</u>	<u>01/01/2015</u>
<u>Bancos:</u>		
Banco Bolivariano S. A.	667,558	231,324
Banco Internacional S. A.	548,508	229,232
Banco De La Producción S. A. Produbanco	<u>413,418</u>	<u>248,049</u>
Total	<u>1,629,484</u>	<u>708,605</u>

Al 31 de diciembre del 2016, Bancos representa depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan interés.

31/12/16 31/12/2015

Cuentas por cobrar:

Banco De La Producción S. A. Produbanco	10,362	56
Banco Bolivariano S. A.	901	728
Banco Internacional S. A.	<u>706</u>	<u>666</u>
Total	<u>11,969</u>	<u>1,450</u>

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<u>Ingresos por servicios, nota 14:</u>		
Banco Bolivariano C. A.	2,220,621	2,088,081
Banco De La Producción S. A. Produbanco	1,946,359	2,102,075
Banco Internacional S. A.	1,427,496	1,375,761
BBP Bank S.A.	<u>11,521</u>	<u>19,226</u>
Total	<u>5,605,997</u>	<u>5,585,143</u>

Costos financieros:

Banco Internacional S. A.	209,339	168,143
Banco De La Producción S. A. Produbanco	192,073	167,164
Banco Bolivariano C. A.	<u>183,415</u>	<u>155,906</u>
Total	<u>584,827</u>	<u>491,213</u>

Durante el año 2016, la Compañía capitalizó costos por préstamos por US\$453,317 como parte del activo intangible denominado "Proyecto INNOVA".

Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Sueldos	119,760	91,920
Beneficios sociales	10,044	13,948
Beneficios definidos	<u>25,167</u>	<u>13,650</u>
Total	<u>154,971</u>	<u>119,518</u>

La compensación del personal clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

17. COMPROMISOS

Contrato de Prestación de Servicios - En mayo 14 del 2004, la Compañía suscribió contratos con Banco Bolivariano S. A., Banco De La Producción S. A. y Banco Internacional S. A., mediante los cuales se acuerda que Credimatic S. A. brinde sus servicios para el procesamiento de las tarjetas de crédito, servicios de autorizaciones de consumos y avances de efectivo.

Las partes acuerdan que, durante la ejecución de los contratos podrán recibir o tener acceso a información de su contraparte y sus clientes, así como también, se obligan a no revelar, por ningún medio, esta información a terceras personas, sin el previo y expreso consentimiento por escrito de la contraparte.

Estos contratos tienen una vigencia indefinida y terminará por mutuo acuerdo de las partes, o por voluntad unilateral de una sola de ellas, comunicada por escrito a la otra con 30 días de anticipación.

Durante el año 2016 la Compañía reconoció ingresos por US\$5.6 millones relacionados con estos contratos.

Contrato de Licencia Payware CMS 8.0 - En Junio del 2012, se suscribe contrato con Verifone S. A., mediante el cual se otorga a Credimatic S. A. una licencia no exclusiva, no sublicenciable y no transferible, con respecto al software Payware CMS 8.0 con los módulos emisor y adquirente para procesar las marcas Visa, Mastercard y productos de marcas privadas. Los precios estipulados en este contrato se detallan a continuación:

- Precios licencia emisor:

<u>Tarjetas activas</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Hasta 1,000,000 (Licencia base)	400,000
Entre 1,000,001 y 2,500,000 (por tarjeta adicional)	0.35
Entre 2,500,001 y 5,000,000 (por tarjeta adicional)	0.30
Más de 5,000,001(por tarjeta adicional)	0.25

- Precios licencia pago único adquirente:

<u>Número de transacciones</u>	<u>(en U.S. dólares)</u>
Hasta 5,000,000 (Licencia base)	500,000
Más de 5,000,001(por transacción mensual adicional)	0.08

En el año 2013, el valor total cancelado por US\$450,038 equivale al 50% de la licencia, la cancelación del 50% restante se realizará una vez que se dé por terminado y entregado la licencia a la Compañía.

Durante el año 2016, la Compañía no ha realizado desembolsos relacionados con este contrato.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración en abril 22 del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas y el Directorio para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas y el Directorio sin modificaciones.