

MEDIANET S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 29

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores
De Medianet S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Medianet S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, y del control interno determinado por la Administración de la Compañía como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Medianet S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando la NIIF para las PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a la NIIF para las PYMES, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 18 de abril del 2012 y 18 de marzo del 2011, respectivamente.



Guayaquil, Julio 29, 2013
SC-RNAE 019



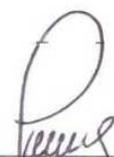
Jaime Castro H.
Socio
Registro # 0.7503

MEDIANET S. A.

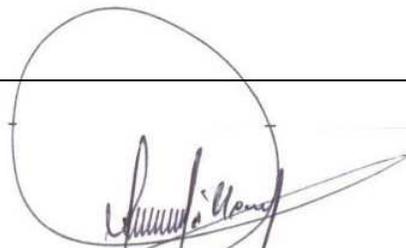
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	5	246,306	332,401	463,671
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	261,083	582,802	592,778
Impuestos corrientes	11	35,230	24,816	63,070
Otros activos		<u>131,390</u>	<u>97,180</u>	<u>63,979</u>
Total activos corrientes		<u>674,009</u>	<u>1,037,199</u>	<u>1,183,498</u>
ACTIVOS FIJOS:				
Propiedades y equipos	7	3,531,357	2,631,584	1,782,948
Activos intangibles	8	16,036	21,220	34,830
Otros activos		<u>24,980</u>	<u>21,426</u>	<u>21,426</u>
Total activos no corrientes		<u>3,572,373</u>	<u>2,674,230</u>	<u>1,839,204</u>
<hr/>				
TOTAL		<u>4,246,382</u>	<u>3,711,429</u>	<u>3,022,702</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	9	478,340	424,588	253,219
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	444,530	343,071	175,689
Impuestos corrientes	11	67,348	44,868	21,252
Obligaciones acumuladas	12	<u>97,455</u>	<u>52,278</u>	<u>69,444</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,087,673</u>	<u>864,805</u>	<u>519,604</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	9	978,146	830,053	516,969
Obligaciones por beneficios definidos	13	81,117	60,920	48,366
Otros pasivos		<u>37,095</u>	<u> </u>	<u> </u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,096,358</u>	<u>890,973</u>	<u>565,335</u>
Total pasivos		<u>2,184,031</u>	<u>1,755,778</u>	<u>1,084,939</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	15	1,800,000	1,800,000	1,800,000
Aportes para futuras capitalizaciones		450,000	450,000	450,000
Reserva legal		41,340	37,040	34,878
Resultados acumulados		<u>(228,989)</u>	<u>(331,389)</u>	<u>(347,115)</u>
Total patrimonio		<u>2,062,351</u>	<u>1,955,651</u>	<u>1,937,763</u>
TOTAL		<u>4,246,382</u>	<u>3,711,429</u>	<u>3,022,702</u>



CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S. A.

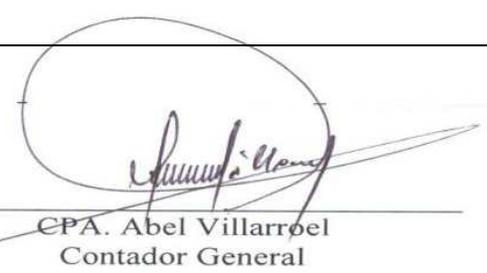
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	16, 18	<u>4,770,762</u>	<u>3,277,633</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Administrativos y operativos	17	4,614,992	3,201,874
Costos financieros		109,381	83,431
Otros Ingresos y gastos, neto		<u>(151,844)</u>	<u>(71,207)</u>
Total		<u>4,572,529</u>	<u>3,214,098</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		198,233	63,535
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		95,087	45,647
Diferido		<u>(3,554)</u>	
Total		<u>91,533</u>	<u>45,647</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>106,700</u>	<u>17,888</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General



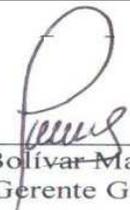
CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S. A.

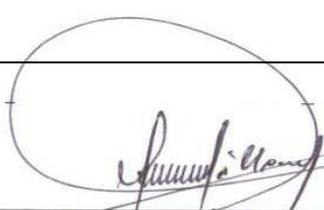
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital Social</u>	Aporte para futura <u>Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
		(en U.S. dólares)			
ENERO 1, 2011	1,800,000	450,000	34,878	(347,115)	1,937,763
Utilidad neta				17,888	17,888
Apropiación legal	_____	_____	<u>2,162</u>	<u>(2,162)</u>	_____
DICIEMBRE 31, 2011	1,800,000	450,000	37,040	(331,389)	1,955,651
Utilidad neta				106,700	106,700
Apropiación legal	_____	_____	<u>4,300</u>	<u>(4,300)</u>	_____
DICIEMBRE 31, 2012	<u>1,800,000</u>	<u>450,000</u>	<u>41,340</u>	<u>(228,989)</u>	<u>2,062,351</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General



CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad del año	106,700	17,888
Provisión por impuesto a la renta	91,533	45,647
Depreciación de propiedades y equipo	934,226	727,950
Baja de propiedades y equipos	1,893	178
Utilidad en ventas de propiedades y equipos	(9,038)	
Amortización de activos intangibles	20,185	19,706
Provisión de beneficios definidos	20,197	12,554
Provisión de Intereses	109,381	83,431
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	321,719	9,976
Activos por impuestos corrientes	24,816	38,254
Otros activos	(34,210)	(33,201)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	101,459	167,382
Pasivos por impuestos corrientes	22,480	23,616
Obligaciones acumuladas	45,177	(17,166)
Intereses pagados	(110,142)	(82,218)
Impuestos pagados	<u>(93,222)</u>	<u>(45,647)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,553,154</u>	<u>968,350</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades y equipos	(1,842,211)	(1,575,089)
Venta de activos fijos	15,357	
Adquisición de activos intangibles	<u>(15,000)</u>	<u>(7,771)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,841,854)</u>	<u>(1,582,860)</u>

(Continúa...)

MEDIANET S. A.

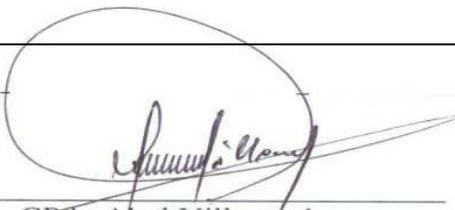
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación . . .)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevos préstamos	660,000	1,001,580
Pago de préstamos	<u>(457,395)</u>	<u>(518,340)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>202,605</u>	<u>483,240</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta durante el año	(86,095)	(131,270)
Saldos al comienzo del año	<u>332,401</u>	<u>463,671</u>
FIN DEL AÑO	<u>246,306</u>	<u>332,401</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General



CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S. A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 2003, y su actividad principal es prestar servicio de afiliación y mantenimiento de establecimientos para la aceptación de tarjetas de crédito, débito u otros instrumentos plásticos y/o electrónicos apropiados para efectuar transacciones de adquisiciones de bienes y/o servicios; así como la instalación, administración y mantenimiento de equipos y redes electrónicas para el envío y recepción de información e impresión electrónica remota de comprobantes de transacción, pagarés, documentos representativos de obligaciones u otros instrumentos similares, productos de las transacciones antes descritas, servicios que presta principales a instituciones financieras accionistas de la Compañía.

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. 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.

El 95% de los ingresos de servicios de transacción de la compañía al 31 de diciembre del 2011, son generados con los emisores (accionistas) estos son Banco Bolivariano S.A., Banco de la Producción S.A. Produbanco y Banco Internacional S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES 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 las PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Medianet S. A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 18 de Abril del 2012 y 18 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 Sección 35 de la NIIF para las PYMES Transición a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a

NIIF para las PYMES al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación - Los estados financieros de Medianet S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 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 Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

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

2.4. Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente a 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.4.3 Baja de propiedades y equipos - Se dará de baja un elemento de propiedades y equipos, 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 propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método lineal. El valor residual, 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 como un cambio en una estimación contable.

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</u> <u>(en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3 - 5
Instalaciones	5

2.5. *Activos intangibles*

2.5.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de activos intangibles se medirán inicialmente por su costo.

2.5.2 *Activos intangibles adquiridos de forma separada* - Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto.

2.5.3 *Medición posterior al reconocimiento* - Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.4 *Método de amortización y vidas útiles* - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados utilizando el método lineal. El período y el método de amortización se revisan cuando haya un indicador de que han cambiado desde la fecha de presentación del reporte anterior, y cualquier cambio se contabiliza como un cambio en una estimación contable.

La vida útil de un activo intangible se considera 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 Compañía espera utilizar el activo. En los casos en que no sea posible realizar una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible se supondrá que la vida útil es de diez años.

Los programas y licencias de computación se amortizan a cinco años. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

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

2.6.1 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 imponderables 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.

2.6.2 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 imponderables. 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.

2.6.3 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.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1 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.

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

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

2.8. 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 conocen.

2.9. 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 la NIIF para las PYMES 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.

2.10. Activos financieros - La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, pasa a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento y, se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

2.11.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a su valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es a 30 días.

Las cuentas por cobrar 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.

2.11.2. Baja de un activo financiero - 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.

2.11. Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.12. Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.12.1 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.

2.12.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las 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. El período de crédito es un promedio de 30 días.

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.

2.12.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero - Se da cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES - NIIF PARA LAS PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES 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.

Mediante resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acoge la clasificación de PYMES. Adicionalmente mediante resolución SC-Q-IC-CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 estableció la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES para las compañías que cumplan con las siguientes condiciones:

- Activos inferiores a US\$4,000,000.
- Registren un valor bruto en ventas anuales inferior a US\$5,000,000.
- Tengan menos de 200 trabajadores.

La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

En base a lo anterior, 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 para las PYMES.

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

La aplicación de la NIIF para las PYMES 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.
- 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 a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35 de estas normas contables.

3.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) **Estimaciones** - La sección 35 de la NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, 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 exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES. Medianet S. A. 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 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2. **Conciliación entre la NIIF para las PYMES 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 la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Medianet S. A.

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

	Diciembre 1, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	2,046,980	2,003,984
<i>Ajustes por conversión a NIIF para las PYMES:</i>		
Reconocimiento de la obligación por beneficios definidos (1)	(47,671)	(37,764)
Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio (2)	(13,249)	(10,602)
<i>Corrección de errores de años anteriores</i>		
Ajuste en saldo de cuenta caja y bancos	2,585	2,585
Ajuste por baja de retenciones no recuperables	(36,941)	(20,440)
Otros ajustes	<u>3,947</u>	<u> </u>
Sub-total	<u>(91,329)</u>	<u>(66,221)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF para las PYMES	<u>1,955,651</u>	<u>1,937,763</u>

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

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores	
Informado previamente	42,996
<i>Ajustes por conversión a NIIF para las PYMES:</i>	
Reconocimiento de la obligación por	
beneficios definidos (1)	(9,907)
Reconocimiento de una provisión por	
indemnización por años de servicio (2)	(2,647)
<i>Corrección de errores de años anteriores</i>	
Ajuste por baja de retenciones no recuperables	(16,501)
Otros ajustes	<u>3,947</u>
Subtotal	<u>(25,108)</u>
Resultado Integral de acuerdo a NIIF para las PYMES	<u>17,888</u>

- (1) **Reconocimiento de la obligación por beneficios definidos:** Según la NIIF para las PYMES, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció ninguna provisión por este concepto. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta situación, fueron el reconocimiento de una provisión por beneficios definidos por US\$47,671 y US\$37,764, respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES en los referidos importes y un incremento en costos y gastos del año 2011 por US\$9,907.
- (2) **Reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio:** Según la NIIF para las PYMES la determinación de la provisión por indemnización por años de servicios, para aquellos casos en que se encuentre pactada con los trabajadores de la Compañía, se debe reconocer mediante un cálculo actuarial. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció ninguna provisión por este concepto. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de esta situación, fueron el reconocimiento de una provisión por indemnización por años de servicio por US\$13,249 y US\$10,602 respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES en los referidos importes y un incremento en el gasto por indemnización por años de servicio del año 2011 por US\$2,647.

3.2.3 *Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:*

	PCGA Previamente Informado	Ajustes por conversión a NIIF para las PYMES	NIIF para las PYMES
,(en U.S. dólares).....,		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	960,580	7,770	968,350
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1,575,089)	(7,771)	(1,582,860)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>483,240</u>	<u>—</u>	<u>483,240</u>
<u>Caja y Bancos:</u>			
Disminución durante el período	(131,269)	(1)	(131,270)
Comienzo de año	<u>461,085</u>	<u>2,586</u>	<u>463,671</u>
Fin del año	<u>329,816</u>	<u>2,585</u>	<u>332,401</u>

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	25,987	10,157
Bancos, nota 18	<u>220,319</u>	<u>322,244</u>
Total	<u>246,306</u>	<u>332,401</u>
		<u>463,671</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Relacionadas, nota 18	148,912	327,243
Terceros	<u>105,355</u>	<u>101,933</u>
Subtotal	254,267	176,820
Anticipos a proveedores	3,620	150,674
Otros	<u>3,196</u>	<u>2,952</u>
TOTAL	<u>261,083</u>	<u>592,778</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	9,287,806	7,477,799
Depreciación acumulada	<u>(5,756,449)</u>	<u>(4,846,215)</u>
Total	<u>3,531,357</u>	<u>2,631,584</u>
<u>Clasificación:</u>		
Equipos de cómputo	3,444,865	2,542,874
Vehículos	54,029	49,431
Muebles y enseres	16,522	19,235
Equipos de oficina	<u>15,941</u>	<u>20,044</u>
Total	<u>3,531,357</u>	<u>2,631,584</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

	<u>Equipos de</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos</u>	<u>Muebles</u>	<u>Total</u>
	<u>cómputo</u>		<u>de oficina</u>	<u>y enseres</u>	
	... (en U.S. dólares) ...				
<u>Costo</u>					
Diciembre 31, 2011	7,273,979	93,159	58,433	52,228	7,477,799
Adiciones	1,809,134	30,348		2,729	1,842,211
Ventas		(25,275)			(25,275)
Bajas	<u>(6,929)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(6,929)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>9,076,184</u>	<u>98,232</u>	<u>58,433</u>	<u>54,957</u>	<u>9,287,806</u>

	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...				
<u>Depreciación acumulada</u>					
Diciembre 31, 2011	(4,731,105)	(43,728)	(38,389)	(32,993)	(4,846,215)
Depreciación	(905,250)	(19,431)	(4,103)	(5,442)	(934,226)
Ventas		18,956			18,956
Bajas	<u>5,036</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,036</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(5,631,319)</u>	<u>(44,203)</u>	<u>(42,492)</u>	<u>(38,435)</u>	<u>(5,756,449)</u>

Al 31 de diciembre del 2012 adquisiciones representan principalmente compras de P.O.S. (Point of sail) por US\$1.8 millones.

Al 31 de diciembre del 2012, ciertos equipos de cómputo, han sido pignorados para garantizar los préstamos de la compañía, ver nota 10. Los equipos de cómputo respaldan préstamos bancarios bajo la figura de prenda comercial. La Compañía no está autorizado a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra compañía.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>... Diciembre 31... 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	235,831	220,830	214,734
Amortización acumulada	<u>(219,795)</u>	<u>(199,610)</u>	<u>(179,904)</u>
Total	<u>16,036</u>	<u>21,220</u>	<u>34,830</u>

Durante el año del 2012, la Compañía adquirió licencia Corp. Gateway por US\$15,000. El gasto amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral por US\$20,184.

9. PRÉSTAMOS

	<u>... Diciembre 31... 2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>Garantizados - al costo amortizado, nota 7</i>			
Préstamos de relacionadas	<u>1,456,486</u>	<u>1,254,641</u>	<u>770,188</u>
<u>Clasificación:</u>			
Corriente	478,340	424,588	253,219

	... Diciembre 31,... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
No corriente	<u>978,146</u>	<u>830,053</u>	<u>516,969</u>
Total	<u>1,456,486</u>	<u>1,254,641</u>	<u>770,188</u>

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

	... Diciembre 31,... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Banco Bolivariano S. A., con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017 y tasas de interés anual del 9.2% al 11%, nota 18.	471,563	421,256	251,146
Banco de la Producción S. A., con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 y tasas de interés anual del 9.76% al 11.23%, nota 18.	497,816	421,261	259,019
Banco Internacional S. A., con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 y tasas de interés anual del 9.76% al 11.96%, nota 18.	<u>487,107</u>	<u>412,124</u>	<u>260,023</u>
Total	<u>1,456,486</u>	<u>1,254,641</u>	<u>770,188</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Proveedores	179,865	153,617	62,902
Anticipo de clientes	200,530	122,455	43,080
Obligaciones patronales	21,189	18,831	19,184
Otros	<u>42,946</u>	<u>48,168</u>	<u>50,523</u>
Total	<u>444,530</u>	<u>343,071</u>	<u>175,689</u>

11. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	Enero 1,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	35,230		
Crédito tributario IVA – Adquisiciones	<u> </u>	24,816	63,070
Total	<u>35,230</u>	<u>24,816</u>	<u>63,070</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto al valor agregado	18,338		
Retenciones de IVA	25,722	30,211	12,748
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>23,288</u>	<u>14,657</u>	<u>8,504</u>
Total	<u>67,348</u>	<u>44,868</u>	<u>21,252</u>

11.2 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	198,233	63,535
Efecto por aplicación NIIF		25,108
Ingresos exentos	(703)	(1,444)
Participación de Trabajadores provenientes de ingresos exentos	105	217
Incremento neto de empleos		(2,032)
Gastos no deducibles	226,737	111,905
Deducción, remuneraciones empleados con discapacidad	<u>(10,949)</u>	<u>(7,092)</u>
Utilidad gravable	<u>413,423</u>	<u>190,197</u>
Impuesto a la renta causado al 23% (2011 - 24%)	<u>95,087</u>	<u>45,647</u>

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.

Durante el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$38,144; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$95,087. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$95,087, equivalente al impuesto a la renta causado en el año, un resumen es como sigue:

Impuesto a la renta causado al 23% (2011 - 24%)	<u>95,087</u>	<u>45,647</u>
Anticipo calculado (2)	<u>38,144</u>	<u>33,530</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>95,087</u>	<u>45,647</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012 y sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos y gastos.

11.3 Movimiento del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta - Los movimientos del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		
Retenciones en la fuente IR del año	93,633	62,148
Compensación con provisión de IR del año	(95,087)	(45,647)
Compensación con pasivo por Impuesto diferido	37,095	
Bajas del año	<u>(411)</u>	<u>(16,501)</u>
Saldos al fin del año	<u>35,230</u>	<u> </u>

11.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - En diciembre 29 del 2011 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, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - En 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 establece a 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.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	62,473	59,531
Participación a trabajadores	<u>34,982</u>	<u>9,913</u>
Total	<u>97,455</u>	<u>69,444</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	63,122	47,671
Bonificación por desahucio	<u>17,995</u>	<u>13,249</u>
Total	<u>81,117</u>	<u>48,366</u>

13.1 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	47,671	37,764
Costo de los servicios del período corriente	11,942	10,543
Costo por intereses	3,337	2,643
Pérdida (ganancia) actuarial	794	(3,279)
Ganancias sobre reducciones	<u>(622)</u>	<u> </u>
Saldos al fin del año	<u>63,122</u>	<u>47,671</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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	13,249	10,602
Costo de los servicios del período corriente	2,732	2,374
Costo por intereses	927	742
Pérdida (ganancia) actuarial	1,087	(469)
Beneficios pagados	<u> </u>	<u> </u>
Saldos al fin del año	<u>17,995</u>	<u>13,249</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 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	14,674	12,917
Intereses sobre la obligación	4,264	3,385
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el año	1,881	(3,748)
Ganancias sobre reducciones	<u>(622)</u>	<u> </u>
Total	<u>20,197</u>	<u>12,554</u>

Durante los años 2012 y 2011, del importe del costo del servicio, US\$20,197 y US\$12,554 respectivamente han sido incluidos en el estado de resultado integral como costos y gastos.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 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.

14.1.1 Riesgo en las tasas de interés - 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.

14.1.2 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 principalmente presta sus servicios a las compañías relacionadas, 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.

14.1.3 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.

14.1.4 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 comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital bajo un sistema de control presupuestario.

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

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos, nota 5	246,306	332,401
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, nota 6	<u>261,083</u>	<u>582,802</u>
Total	<u>507,389</u>	<u>1,056,449</u>

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Pasivos financieros:</u></i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, nota 10	444,530	343,071
Préstamos, nota 9	<u>1,456,486</u>	<u>1,254,641</u>
Total	<u>1,901,016</u>	<u>945,877</u>

15. PATRIMONIO

- 15.1 Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 1.800.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.
- 15.2 Aportes para futuras capitalizaciones** - Al 31 de diciembre el 2012 representa aportaciones de accionistas los cuales están destinados para futuros aumento de capital.
- 15.3 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.
- 15.4 Déficit acumulado** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	... (en U.S. dólares) ...		
Déficit acumulado	(137,660)	(240,060)	(280,894)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES, nota 3.2.1	<u>(91,329)</u>	<u>(91,329)</u>	<u>(66,221)</u>
Total	<u>(228,989)</u>	<u>(331,389)</u>	<u>(347,115)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de la NIIF para las PYMES y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías en Septiembre 9 del 2011., podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. INGRESOS POR SU NATURALEZA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Mantenimiento de switch transaccional	1,935,517	1,732,218
P.O.S. de baja transaccionalidad	1,302,019	847,525
Notificaciones por mensaje	1,222,351	406,720
Arrendamiento de P.O.S.	128,224	129,722
Pagos, consultas y anulaciones	74,475	72,550
Visa electron	43,876	28,481
Otros	<u>64,300</u>	<u>60,417</u>
Total	<u>4,770,762</u>	<u>3,277,633</u>

17. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS POR SU NATURALEZA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	1,135,196	942,460
Costo notificaciones por mensaje	1,077,272	326,600
Depreciación y amortización	954,411	747,656
Arriendo de muebles y equipos	399,895	391,121
Limpieza, mantenimiento y adecuaciones	278,309	169,485
Servicio de terceros	216,148	159,829
Suministros y materiales	138,425	84,893
Publicidad y propaganda	70,945	66,778
Ingraestructura técnica	64,800	64,800
Seguros	48,612	45,633
Gastos de viaje	31,801	24,148
Impuestos y contribuciones	30,469	24,996
Seguridad y guardiania	27,000	24,828
Correspondencia	19,934	14,523
Otros	<u>121,775</u>	<u>114,124</u>
Total	<u>4,614,992</u>	<u>3,201,874</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31... <u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
<u>Efectivo y Bancos, nota 5:</u>			
Banco Internacional S. A.	110,029	109,824	188,093
Banco Bolivariano S. A.	43,296	113,350	99,843
Banco La Producción S. A.	<u>66,994</u>	<u>99,070</u>	<u>161,455</u>
Total	<u>220,319</u>	<u>322,244</u>	<u>449,391</u>
<u>Cuentas por Cobrar, nota 6:</u>			
Banco La Producción S. A.	1,011	7,751	751
Banco Bolivariano S. A.	5,402	128,870	69,790
Banco Internacional S. A.	142,499	145,667	70,797
Medianet S. A.	<u> </u>	<u>44,955</u>	<u>15,328</u>
Total	<u>148,912</u>	<u>327,243</u>	<u>156,666</u>
<u>Préstamos, nota 9:</u>			
Banco Bolivariano S. A.	471,563	421,256	251,146
Banco la Producción S. A.	497,816	421,261	259,019
Banco Internacional S. A.	<u>487,107</u>	<u>412,124</u>	<u>260,023</u>
Total	<u>1,456,486</u>	<u>1,254,641</u>	<u>770,188</u>

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>2012</u>	... Diciembre 31... <u>2011</u> (en U.S. dólares)
<u>Ingresos por Servicios</u>		
Banco Bolivariano S. A.	2,025,997	1,254,602
Banco La Producción S. A.	1,431,936	1,073,049
Banco Internacional S. A.	<u>1,067,541</u>	<u>699,009</u>
Total	<u>4,525,474</u>	<u>3,026,660</u>

19. COMPROMISOS

Contrato de Prestación de Servicios - En Agosto 10 del 2004, la Compañía suscribió contratos con el Banco Bolivariano S.A., Banco La Producción S.A. y Banco Internacional S.A., mediante los cuales se acuerda que Medianet S.A. brinde sus servicios de afiliación y mantenimiento de establecimientos comerciales, y servicios de envío y recepción electrónica de información para las autorizaciones de consumos relacionados a las tarjetas, incluida la impresión electrónica remota para impresión manual de dichas notas de cargo y la distribución de la papelería relacionada, respecto de las tarjetas.

Las partes acuerdan que, durante la ejecución de los contratos podrán recibir o tener acceso a información de su contraparte y sus clientes, a 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 2012, la compañía reconoció ingresos por US\$4,5 millones en relación a estos contratos, ver nota 18.

20. 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 (Mayo 31 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la administración en mayo 31 del 2013 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.