

MEDIANET S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<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 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 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.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Medianet S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas 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 materiales, la posición financiera de Medianet S. A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Asuntos 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 2015 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 y no se presenta el estado de situación financiera al 1 de enero del 2014 (fecha de transición), en razón de que no existieron efectos que involucren ajustes a los saldos a esa fecha, los saldos incluidos en los estados financieros han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2014 preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades, en abril 28 del 2015. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.



Guayaquil, Abril 22, 2016
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.
Socio
Registro No. 0.7503

MEDIANET S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	16	936,758	778,181
Cuentas por cobrar	5	319,711	519,604
Impuestos	9	79,209	54,815
Otros		<u>66,126</u>	<u>69,992</u>
Total activos corrientes		<u>1,401,804</u>	<u>1,422,592</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	2,845,808	3,479,410
Activos intangibles		22,008	2,469
Impuesto diferido		2,671	
Otros		<u>23,365</u>	<u>23,365</u>
Total activos no corrientes		<u>2,893,852</u>	<u>3,505,244</u>
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		<u>4,295,656</u>	<u>4,927,836</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **31/12/15** **31/12/14**
(en U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos	7	578,438	584,046
Cuentas por pagar	8	446,103	552,038
Impuestos	9	67,752	61,205
Obligaciones acumuladas	10	<u>101,879</u>	<u>103,327</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,194,172</u>	<u>1,300,616</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	7	690,967	1,269,364
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>193,125</u>	<u>145,123</u>
Total pasivos no corrientes		<u>884,092</u>	<u>1,414,487</u>

Total pasivos

2,078,264 2,715,103

PATRIMONIO:

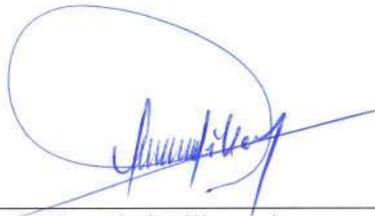
Capital social	13	1,800,000	1,800,000
Aportes para futuras capitalizaciones		450,000	450,000
Reserva legal		67,007	60,217
Resultados acumulados		<u>(99,615)</u>	<u>(97,484)</u>

Total patrimonio

2,217,392 2,212,733

TOTAL

4,295,656 4,927,836

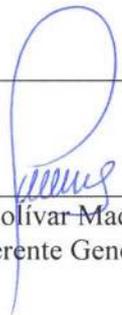
CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S. A.

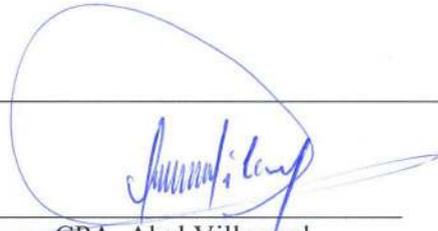
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

		Año terminado	
	Notas	31/12/15	31/12/14
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	14, 16	<u>5,850,675</u>	<u>6,013,506</u>
GASTOS:			
Administrativos y operativos	15	(5,734,742)	(5,758,882)
Costos financieros	16	(155,637)	(203,498)
Otros ingresos, neto		<u>170,301</u>	<u>129,519</u>
Total		<u>(5,720,078)</u>	<u>(5,832,861)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>130,597</u>	<u>180,645</u>
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA:			
Corriente	9	(126,586)	(106,272)
Diferido		<u>2,671</u>	<u></u>
Total		<u>(123,915)</u>	<u>(106,272)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>6,682</u>	<u>74,373</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(2,023)</u>	<u>(6,480)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>4,659</u>	<u>67,893</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Bolívar Maquilón
Gerente General



CPA. Abel Villarroel
Contador General

MEDIANET S. A.

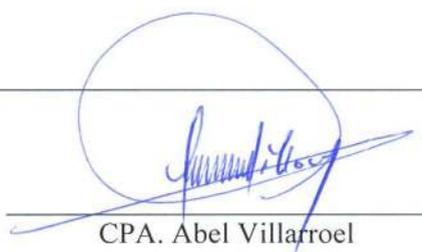
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u> (en U.S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2014	1,800,000	450,000	51,654	(154,275)	2,147,379
Apropiación Utilidad			8,563	(8,563)	74,373
Otro resultado integral				(6,480)	(6,480)
Otros				(2,539)	(2,539)
Diciembre 31, 2014	1,800,000	450,000	60,217	(97,484)	2,212,733
Apropiación Utilidad			6,790	(6,790)	6,682
Otro resultado integral				(2,023)	(2,023)
Diciembre 31, 2015	<u>1,800,000</u>	<u>450,000</u>	<u>67,007</u>	<u>(99,615)</u>	<u>2,217,392</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 2015**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	6,682	74,373
Provisión para impuesto a la renta	126,586	106,272
Impuesto a la renta diferido	(2,671)	
Depreciación neta y amortización	1,268,832	1,377,593
Utilidad en venta de equipos	(13,210)	(18,132)
Provisión para beneficios definidos	46,093	30,537
Costos financieros	155,637	203,498
Cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar	199,892	(252,112)
Activos por impuestos corrientes	(30,145)	73,424
Otros activos	3,867	19,166
Cuentas por pagar	(106,050)	(345,657)
Pasivos por impuestos corrientes	6,547	34,210
Obligaciones acumuladas	(1,448)	(3,136)
Intereses pagados	(155,637)	(210,069)
Impuesto a la renta pagado	<u>(120,835)</u>	<u>(112,030)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>1,384,140</u>	<u>977,937</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(662,575)	(605,383)
Adquisiciones de Intangibles	(22,000)	
Venta de activos fijos	<u>43,017</u>	<u>19,197</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(641,558)</u>	<u>(586,186)</u>

(Continúa...)

MEDIANET S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	(584,005)	(542,092)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	158,577	(150,341)
Saldos al comienzo del año	<u>778,181</u>	<u>928,522</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>936,758</u>	<u>778,181</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 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 2003, y su domicilio es General Córdova 1021 y Av. 9 De Octubre en la ciudad de Guayaquil, la actividad principal de la Compañía 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. 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 por parte de este organismo de control en los términos de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero en todo lo que fuere aplicable en atención a su naturaleza jurídica.

Al 31 de diciembre del 2015, el 88% 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).

El estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2014, ha sido preparado exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF y su comparación con el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

Los estados financieros de Medianet S. A. al 31 de diciembre del 2014 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 28 de Abril del 2015, fueron preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y

Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2014. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF completas.

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 de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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 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.

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, si hubieren.

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

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 línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

2.5 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 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.

2.5.3 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.

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

2.7.1 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.

2.7.2 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.

2.7.3 *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.

2.8 *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.

2.9 *Beneficios a trabajadores*

2.9.1 *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.

2.9.2 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

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

2.13.1 Método de tasa de interés efectivo - 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.

- 2.13.2 Efectivo y bancos** - Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.
- 2.13.3 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.
- 2.13.4 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.
- 2.13.5 Baja de un activo financiero** - La Compañía realiza baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere 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.
- 2.13.6 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.

- 2.13.7 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.

2.13.8 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 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:

<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, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014	Enero 1, 2016

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

En razón de que el valor de los activos y ventas anuales superan los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías para la aplicación de NIIF para las PYMES, desde el 1 de enero del 2015, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2014.

La aplicación de las NIIF completas supone, con respecto a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015:

- 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 y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las NIIF para las PYMES 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.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo NIIF para las PYMES anteriores ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2014).

No existieron efectos que involucraran ajustes en la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, 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.

5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Comerciales:</i>		
Bancos accionistas, nota 16	100,239	172,212
Bancos terceros	<u>166,714</u>	<u>147,655</u>
Subtotal	266,953	319,867
Anticipos a proveedores	50,200	197,686
Otros	<u>2,558</u>	<u>2,051</u>
Total	<u>319,711</u>	<u>519,604</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	11,570,616	10,965,255
Depreciación acumulada	<u>(8,724,808)</u>	<u>(7,485,845)</u>
Total	<u>2,845,808</u>	<u>3,479,410</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de cómputo	2,805,459	3,402,475
Vehículos	19,288	49,676
Muebles y enseres	10,106	13,067
Equipos de oficina	<u>10,955</u>	<u>14,192</u>
Total	<u>2,845,808</u>	<u>3,479,410</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Activos en curso</u>	<u>Total</u>
<i>Costo</i>						
Enero 1, 2014	10,760,947	133,053	60,224	58,433	128,000	11,140,657
Adquisiciones	605,383					605,383
Activaciones	117,408				(117,408)	
Bajas y ventas	<u>(743,415)</u>	<u>(26,778)</u>	_____	_____	<u>(10,592)</u>	<u>(780,785)</u>
Diciembre 31, 2014	10,740,323	106,275	60,224	58,433		10,965,255
Adquisiciones	662,575					662,575
Bajas y ventas	<u>(22,395)</u>	<u>(34,819)</u>	_____	_____		<u>(57,214)</u>
Diciembre 31, 2015	<u>11,380,503</u>	<u>71,456</u>	<u>60,224</u>	<u>58,433</u>		<u>11,570,616</u>

	<u>Equipos de Cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Enero 1, 2014	(6,742,286)	(62,127)	(43,387)	(46,572)	(6,894,372)
Depreciación	(1,293,255)	(20,187)	(3,770)	(3,291)	(1,320,503)
Bajas y ventas	703,315	25,715			729,030
Reclasificación	<u>(5,622)</u>			<u>5,622</u>	
Diciembre 31, 2014	(7,337,848)	(56,599)	(47,157)	(44,241)	(7,485,845)
Depreciación	(1,252,652)	(9,014)	(2,961)	(3,237)	(1,267,864)
Bajas y ventas	15,456	11,951			27,407
Ajustes		<u>1,494</u>			<u>1,494</u>
Diciembre 31, 2015	<u>(8,575,044)</u>	<u>(52,168)</u>	<u>(50,118)</u>	<u>(47,478)</u>	<u>(8,724,808)</u>

Al 31 de diciembre del 2015, adquisiciones incluye principalmente compra de equipo de cómputo que corresponde a 1,518 unidades de P.O.S. (Point of sale) por US\$652,344.

Activos en garantía - Al 31 de diciembre del 2015, los Equipos de cómputo con un valor en libros de US\$2.8 millones han sido pignorados para garantizar los préstamos de la Compañía, nota 7. Los equipos de cómputo respaldan préstamos bancarios bajo la figura de prenda comercial. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para su venta.

7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Garantizados - al costo amortizado:</u>		
Bancos accionistas	<u>1,269,405</u>	<u>1,853,410</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	578,438	584,046
No corriente	<u>690,967</u>	<u>1,269,364</u>
Total	<u>1,269,405</u>	<u>1,853,410</u>

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Banco Bolivariano C. A., con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018 y tasas de interés anual del 9.62% al 9.63%.	406,333	600,333
Banco de la Producción S. A., con vencimientos mensuales hasta octubre del 2018 y tasas de interés anual del 9.76%.	428,733	625,563
Banco Internacional S. A., con vencimientos mensuales hasta octubre del 2018 y tasas de interés anual del 9.76%.	<u>434,339</u>	<u>627,514</u>
Total	<u>1,269,405</u>	<u>1,853,410</u>
<u>Años</u>		
Corriente:		578,438
No corriente:		
2017		475,649
2018		<u>215,318</u>
Total		<u>1,269,405</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Proveedores	85,859	201,557
Anticipo de clientes	137,033	267,730
Obligaciones patronales	33,501	24,641
Otros	<u>189,710</u>	<u>58,110</u>
Total	<u>446,103</u>	<u>552,038</u>

9. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario - Retenciones en la fuente	14,748	20,499
Crédito tributario – Retenciones IVA	13,653	
Crédito tributario – IVA	<u>50,808</u>	<u>34,316</u>
Total	<u>79,209</u>	<u>54,815</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA y retenciones	45,466	37,063
Retenciones en la fuente	<u>22,286</u>	<u>24,142</u>
Total	<u>67,752</u>	<u>61,205</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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	130,597	180,645
Gastos no deducibles	443,252	308,888
Otros	<u>1,543</u>	<u>(6,480)</u>
Utilidad gravable	<u>575,392</u>	<u>483,053</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>126,586</u>	<u>106,272</u>
Anticipo Impuesto a la renta (2)	<u>59,275</u>	<u>60,153</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>126,586</u>	<u>106,272</u>

- (1) 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.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Estos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta el valor de US\$59,275; sin embargo, el impuesto a la renta causado y cargado a los resultados del año fue de US\$126,586.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015 sobre los 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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	20,499	17,280
Provisión, nota 9.2	(126,586)	(106,272)
Retenciones en la fuente	120,835	112,030
Otros	_____	<u>(2,539)</u>
Saldos al final del año	<u>14,748</u>	<u>20,499</u>

9.4 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 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Beneficios sociales	78,560	72,592
Participación a trabajadores	<u>23,319</u>	<u>30,735</u>
Total	<u>101,879</u>	<u>103,327</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Jubilación patronal	142,220	114,126
Bonificación por desahucio	<u>50,905</u>	<u>30,997</u>
Total	<u>193,125</u>	<u>145,123</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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	114,126	82,146
Costo de los servicios del período corriente	22,570	18,712
Costo por intereses	7,464	5,750
(Ganancia) pérdida actuarial	(395)	11,189
Ganancias sobre reducciones	<u>(1,545)</u>	<u>(3,671)</u>
Saldos al fin del año	<u>142,220</u>	<u>114,126</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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	30,997	25,960
Costo de los servicios del período corriente	5,628	4,289
Costo por intereses	1,985	1,786
Pérdida (ganancia) actuarial	3,963	(1,038)
Beneficios pagados	(114)	
Costo de los servicios pasados	<u>8,446</u>	
Saldos al fin del año	<u>50,905</u>	<u>30,997</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 0.5% (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$19,054 (aumentaría por US\$21,504).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$22,125 (disminuiría por US\$19,720).

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\$5,540 (disminuiría en US\$5,595).

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.

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	6.31	6.54
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:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo actual del servicio	28,198	23,001
Intereses sobre la obligación	9,449	7,536
Costo de los servicios pasados	<u>8,446</u>	<u> </u>
Total	<u>46,093</u>	<u>30,537</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por 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 expuesta 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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos financieros:</i>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos	936,758	778,181
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>319,711</u>	<u>519,604</u>
Total	<u>1,256,469</u>	<u>1,297,785</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Préstamos, nota 7	1,269,405	1,853,410
Cuentas por pagar, nota 8	<u>446,103</u>	<u>552,038</u>
Total	<u>1,715,508</u>	<u>2,405,448</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social - Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 1.800.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.

13.2 Aportes para futuras capitalizaciones - Al 31 de diciembre del 2015, representa aportaciones de accionistas los cuales están destinados para futuros aumento de capital.

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 Acumulado - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Déficit acumulado	(8,286)	(6,155)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF	<u>(91,329)</u>	<u>(91,329)</u>
Total	<u>(99,615)</u>	<u>(97,484)</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 en Octubre 14 del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF. El saldo deudor 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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Mantenimiento de switch transaccional	2,520,772	2,503,538
Notificaciones vía mensajes de texto	1,367,493	1,484,807
P.O.S. de baja transaccionalidad	1,104,698	1,406,140
Arrendamiento de P.O.S.	468,508	356,724
Pagos, consultas y anulaciones	67,882	67,625
Otros	<u>321,322</u>	<u>194,672</u>
Total	<u>5,850,675</u>	<u>6,013,506</u>

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Beneficios a los empleados	1,353,137	1,331,158
Depreciación y amortización	1,268,237	1,326,902
Costos por notificaciones vía mensajes de texto	1,079,261	1,189,777
Limpieza, mantenimiento y adecuaciones	450,661	502,086
Arriendo de muebles y equipos	477,333	427,687
Suministros y materiales	233,584	253,979
Servicio de terceros	165,585	205,438
Gastos de viaje	154,942	32,197
Seguros	97,308	91,340
Publicidad y propaganda	80,150	90,185
Infraestructura técnica	64,800	64,800
Seguridad y guardianía	32,782	28,279
Impuestos y contribuciones	31,300	27,205
Correspondencia	9,288	16,664
Otros	<u>236,374</u>	<u>171,185</u>
Total	<u>5,734,742</u>	<u>5,758,882</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos y salarios	747,280	680,034
Participación a trabajadores	23,319	30,735
Beneficios sociales	195,629	154,904
Aportes al IESS	151,737	136,299
Beneficios definidos	46,093	30,537
Otros beneficios	<u>189,079</u>	<u>298,649</u>
Total	<u>1,353,137</u>	<u>1,331,158</u>

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Bancos:</u>		
Banco Internacional S. A.	285,931	434,455
Banco De La Producción S. A. Produbanco	237,838	200,660
Banco Bolivariano S. A.	<u>322,549</u>	<u>137,005</u>
Total	<u>846,318</u>	<u>772,120</u>

Al 31 de diciembre del 2015, Bancos representa depósitos en cuentas corrientes, los cuales no generan interés.

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Cuentas por cobrar, nota 5:</u>		
Banco Internacional S. A.	13,979	106,380
Banco Bolivariano C. A.	29,057	36,668
Credimatic S. A.		28,263
Banco De La Producción S. A. Produbanco	<u>57,203</u>	<u>901</u>
Total	<u>100,239</u>	<u>172,212</u>

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i><u>Ingresos por servicios:</u></i>		
Banco Bolivariano S. A.	2,483,168	2,640,375
Banco De La Producción S. A. Produbanco	1,408,083	1,540,841
Banco Internacional S. A.	<u>1,390,724</u>	<u>1,534,347</u>
Total	<u>5,281,975</u>	<u>5,715,563</u>
<i><u>Costos financieros:</u></i>		
Banco Internacional S. A.	52,755	68,843
Banco De La Producción S. A. Produbanco	53,190	68,575
Banco Bolivariano S. A.	<u>49,692</u>	<u>66,080</u>
Total	<u>155,637</u>	<u>203,498</u>

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>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos	100,860	124,425
Beneficios sociales	10,660	15,755
Beneficios definidos	<u>30,638</u>	<u>25,116</u>
Total	<u>142,158</u>	<u>165,296</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 Agosto 10 del 2004, la Compañía suscribió contratos con el Banco Bolivariano C.A., Banco De La Producción S.A. Produbanco 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 2015, la compañía reconoció ingresos por US\$5.3 millones en relación a estos contratos, ver nota 16.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22 del 2016) 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 2015 han sido aprobados por la Administración en febrero 23 del 2016 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.
