

MEDIANET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 92% de los ingresos por los servicios de la compañía al 31 de diciembre del 2014, son generados con los emisores (accionistas); éstos 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.

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

2.2. *Efectivo y bancos* – Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.3. *Propiedades y equipos*

2.3.1 *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.

2.3.2 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.

2.3.3 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.

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

2.4. Activos intangibles

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

2.4.2 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.

2.4.3 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.

2.4.4 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 es igual a cero.

2.4.5 **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.

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

2.5.1 **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.

2.5.2 **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.

2.5.3 **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.

2.6. Beneficios a empleados

2.6.1 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 generen, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

2.6.2 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.

2.7 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.

2.10.1 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.

2.10.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado – Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final del período. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales se reduce a través de una cuenta de provisión, cuando sea necesario. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.3 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 - 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.

2.13 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.

3 CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Relacionadas, nota 15	172.212	171.186
Terceros	145.266	91.010
Subtotal	<u>317.478</u>	<u>262.196</u>
Anticipos a proveedores	197.686	3.645
Otros	4.439	1.650
TOTAL	<u><u>519.604</u></u>	<u><u>267.491</u></u>

4 PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	10.965.255	11.140.657
Depreciación acumulada	<u>-7.485.845</u>	<u>-6.894.372</u>
Total	<u>3.479.410</u>	<u>4.246.285</u>
<u>Clasificación:</u>		
Equipos de cómputo	3.408.096	4.018.661
Vehículos	49.676	70.926
Muebles y enseres	8.572	16.837
Equipos de oficina	13.066	11.861
Activos en curso	<u> </u>	<u>128.000</u>
Total	<u>3.479.410</u>	<u>4.246.285</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

	<u>Equipos de</u> <u>cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos</u> <u>de oficina</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Muebles</u> <u>y enseres</u>	<u>Activos</u> <u>en curso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>						
Diciembre 31, 2013	10.760.947	133.053	58.433	60.224	128.000	11.140.657
Adiciones	594.791					594.791
Activación	128.000				-128.000	0
Ventas						0
Bajas	-743.415	-26.777				-770.192
Diciembre 31, 2014	<u>10.740.322</u>	<u>106.276</u>	<u>58.433</u>	<u>60.224</u>	<u>0</u>	<u>10.965.255</u>

<u>Equipos de</u> <u>cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos</u> <u>de oficina</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Muebles</u> <u>y enseres</u>	<u>Total</u>
-------------------------------------	------------------	--	------------------------------------	--------------

<u>Depreciación acumulada</u>					
Diciembre 31, 2013	-6.742.286	-62.127	-46.572	-43.387	-6.894.372
Depreciación	-1.293.255	-20.186	-3.289	-3.771	-1.320.501
Ventas					0
Bajas	703.315	25.713			729.028
Diciembre 31, 2014	-7.332.226	-56.601	-49.861	-47.158	-7.485.845

Al 31 de diciembre del 2014 las adquisiciones representan compras de P.O.S. (Point of sail) por US\$470 miles y PINPADS por US\$ 245miles.

Al 31 de diciembre del 2014, ciertos equipos de cómputo, han sido pignorados para garantizar los préstamos de la compañía, ver nota 9. 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.

5 PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Garantizados - al costo amortizado, nota 7</i>		
Préstamos de relacionadas	<u>1.853.410</u>	<u>2.402.073</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	584.046	654.356
No corriente	1.269.364	1.747.717
Total	<u>1.853.410</u>	<u>2.402.073</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Bolivariano S. A., con vencimientos mensuales hasta noviembre 2018 tasas de interés anual del 9.2% al 11%	<u>600.333</u>	<u>793.640</u>
Banco de la Producción S. A., con		

vencimientos mensuales hasta octubre del 2018 y tasas de interés anual del 9.76% 11.23% al 11,23%	<u>625.563</u>	<u>803.666</u>
Banco Internacional S. A., con vencimientos mensuales hasta octubre 2018 y tasas de interés anual del 9.76% al 11.96% al 11,96.	627.513	804.767
Total	<u><u>1.853.410</u></u>	<u><u>2.402.073</u></u>

6 CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	103.654	516.265
Anticipo de clientes	267.730	105.875
Obligaciones patronales	24.641	24.031
Otros	<u>156.012</u>	<u>251.524</u>
Total	<u><u>552.038</u></u>	<u><u>897.695</u></u>

7 IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario - Retenciones en la fuente	20.499	17.280
Crédito tributario IVA – Adquisiciones	<u>34.316</u>	<u>107.740</u>
Total	<u><u>54.815</u></u>	<u><u>125.020</u></u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA y retenciones		15.333
Retenciones en la fuente	<u>61.205</u>	<u>11.662</u>
Total	<u><u>61.205</u></u>	<u><u>26.995</u></u>

7.2 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	174.165	180.291
Ingresos exentos		
Participación de Trabajadores provenientes de ingresos exentos		
Incremento neto de empleos		
Gastos no deducibles	308.888	249.969
Deducción, remuneraciones empleados con discapacidad		
Utilidad gravable	<u>483.053</u>	<u>430.260</u>
Impuesto a la renta causado al 22%	<u>106.272</u>	<u>94.657</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.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2013 y sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos y gastos.

7.3 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>2013</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	17.280	35.230
Provisión, nota 7.2	-106.272	-92.119
Retenciones en la fuente	112.030	109.398
Otros	-2.539	-35.229
Bajas del año	<u> </u>	<u> </u>
Saldos al fin del año	<u>20.499</u>	<u>17.280</u>

7.4 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.

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.

8 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014 no superaron el importe acumulado mencionado.

9 OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	72.592	74.646
Participación a trabajadores	<u>30.735</u>	<u>31.816</u>
Total	<u>103.327</u>	<u>106.462</u>

10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	114.126	82.146
Bonificación por desahucio	<u>30.997</u>	<u>25.960</u>
Total	<u>145.123</u>	<u>108.106</u>

10.1 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	82.146	63.122
Costo de los servicios del período corriente	18.712	14.166
Costo por intereses	5.750	4.419
Pérdida (ganancia) actuarial	8.041	3.240
Ganancias sobre reducciones	<u>-523</u>	<u>-2.801</u>
Saldos al fin del año	<u>114.126</u>	<u>82.146</u>

10.2 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	25.960	17.995
Costo de los servicios del período corriente	4.289	6.694
Costo por intereses	1.786	1.244
Pérdida (ganancia) actuarial	-1.038	27
	<hr/>	<hr/>
Saldos al fin del año	<u>30.997</u>	<u>25.960</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 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>2014</u>	<u>2013</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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	23.001	20.860
Intereses sobre la obligación	7.536	5.663
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el año	7.003	3.267
Ganancias sobre reducciones	-523	-2.801
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>37.017</u>	<u>26.989</u>

Durante los años 2014 y 2013, del importe del costo del servicio, US\$37,017 y US\$26,989 respectivamente han sido incluidos en el estado de resultado integral como costos y gastos.

11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 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.

11.1.1. 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.

11.1.2 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.

11.1.3 Riesgo de liquidez - El Directorio y la Gerencia General son quienes tienen 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 préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.1.4 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.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos	778.181	928.522
Cuentas por cobrar, nota 3	<u>519.604</u>	<u>267.491</u>
Total	<u>1.297.785</u>	<u>1.196.013</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar, nota 5	552.038	897.695
Préstamos, nota 5	<u>1.853.410</u>	<u>2.402.073</u>
Total	<u>2.405.448</u>	<u>3.299.768</u>

12 PATRIMONIO

- 12.1 **Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 1.800.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.
- 12.2 **Aportes para futuras capitalizaciones** - Al 31 de diciembre el 2013 representa aportaciones de accionistas los cuales están destinados para futuros aumento de capital.
- 12.3 **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.
- 12.4 **Déficit acumulado** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Saldos a	
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	<u>2014</u>	<u>2012</u>
	... (en U.S. dólares) ...	
Déficit acumulado	-6.155	-62.946

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>
Total	<u><u>-97.483</u></u>	<u><u>-154.275</u></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.

13 INGRESOS POR SU NATURALEZA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Mantenimiento de switch transaccional	2.514.201	2.290.003
P.O.S. de baja transaccionalidad	1.406.140	1.504.066
Notificaciones por mensaje	1.484.807	1.304.459
Arrendamiento de P.O.S.	144.246	134.177
Pagos, consultas y anulaciones	67.625	69.783
Otros	384.404	183.016
Total	<u><u>6.001.423</u></u>	<u><u>5.485.504</u></u>

14 COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS POR SU NATURALEZA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	1.337.638	1.226.810
Costo notificaciones por mensaje	1.189.777	1.144.677
Depreciación y amortización	1.326.902	1.145.238
Arriendo de muebles y equipos	427.687	426.740
Limpieza, mantenimiento y adecuaciones	502.086	341.940
Servicio de terceros	205.438	192.931
Suministros y materiales	253.979	270.593
Publicidad y propaganda	90.185	85.856

Infraestructura técnica	64.800	64.800
Seguros	91.340	62.088
Gastos de viaje	32.197	33.181
Impuestos y contribuciones	28.747	27.561
Seguridad y guardianía	28.279	25.791
Correspondencia	16.664	17.666
Otros	<u>189.094</u>	<u>176.794</u>
 Total	 <u>5.784.813</u>	 <u>5.242.666</u>

15 SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Bancos:</u>		
Banco Internacional S. A.	434.455	420.316
Banco Bolivariano S. A.	137.005	348.535
Banco La Producción S. A.	<u>200.660</u>	<u>146.125</u>
 Total	 <u>772.120</u>	 <u>914.976</u>
<u>Cuentas por Cobrar, nota 3:</u>		
Banco La Producción S. A.	902	159.878
Banco Bolivariano S. A.	36.668	5.708
Banco Internacional S. A.	106.380	2.913
Medianet S. A.	<u> </u>	<u>2.687</u>
 Total	 <u>143.949</u>	 <u>171.186</u>

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	

<u>Ingresos por Servicios</u>		
Banco Bolivariano S. A.	2.618.782	2.279.884
Banco La Producción S. A.	1.391.603	1.564.973
Banco Internacional S. A.	<u>1.518.517</u>	<u>1.354.558</u>
Total	<u>5.528.902</u>	<u>5.199.415</u>
 <u>Costos financieros:</u>		
Banco Internacional S. A.	70.629	56.577
Banco La Producción S. A.	71.209	60.541
Banco Bolivariano S. A.	<u>68.133</u>	<u>54.526</u>
Total	<u>209.871</u>	<u>171.644</u>

16 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 2014, la compañía reconoció ingresos por US\$5,5 millones en relación a estos contratos, ver nota 18.

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 25 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración en marzo 25 de 2015 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.
