

(1) Entidad que Reporta

Banred S. A. ("la Compañía"), fue constituida el 15 de agosto de 1995 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador con el objeto de promover la integración de las instituciones financieras de cajeros automáticos (ATM) en un solo intercomunicador de red. Los servicios que ofrece Banred S. A. se prestan a la mayor parte de instituciones que conforman el sistema financiero ecuatoriano, las cuales son sus accionistas y directores.

Desde octubre de 1998 hasta febrero de 2013, la Compañía prestó los servicios de administración y mantenimiento de una base de datos, interconexión bancaria y otros servicios computacionales relacionados con el "Bono de Desarrollo Humano (anteriormente Bono Solidario)". A partir de marzo de 2013 la Compañía queda facultada para la interconexión con la plataforma transaccional de propiedad del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) y el acceso a su base de datos para que las instituciones financieras afiliadas a la red de Banred S. A. puedan proceder con los pagos a los beneficiarios del bono.

En noviembre de 1999, la Compañía fue calificada por la Superintendencia de Bancos, mediante Resolución No. JB-99-180, como una institución de servicios auxiliares del sistema financiero. Con ello, la Compañía queda sometida a la vigilancia por parte de este organismo de control en los términos del Código Orgánico Monetario y Financiero en todo lo que fuere aplicable en atención a su naturaleza jurídica.

Al 31 de diciembre del 2015, el 15% (19% en el 2014) de los ingresos son generados por la prestación del servicio por el pago del "Bono de Desarrollo Humano" conforme a contrato suscrito con el Ministerio de Finanzas y el convenio suscrito con el MIES (véase nota 23) y el 46% (52% en el 2014) se generan con accionistas, por el servicio de interconexión de cajeros automáticos proporcionados principalmente a Banco Guayaquil S. A., Banco Pichincha C. A., Banco Bolivariano C. A. y Banco del Pacífico S. A.

Al 31 de diciembre del 2015, el personal total de la Compañía alcanza a 95 empleados.

La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Pedro Carbo 555 y Vélez en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

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

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 24 de febrero del 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

(Continúa)

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 14 - Beneficios a los empleados
- Nota 15 - Impuesto a la renta

(3) **Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en las categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y partidas por cobrar.

ii. Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros son clasificados como mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento incluyen certificados de depósito, pólizas de acumulación y otros títulos de deuda (titularizaciones).

iii. Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

iv. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

v. Pasivos Financieros no Derivados

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

vi. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio.

(c) Pagos Anticipados

Los pagos anticipados son desembolsos hechos en relación con servicios que se recibirán durante varios meses; se reconocen como gasto por el método de línea recta durante el plazo del servicio.

(d) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

(Continúa)

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados cuando es aplicable.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos. Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, calculada como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, de existir, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, se espera recuperar un valor del 5% del costo del activo al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente. Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

(Continúa)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Vida útil	
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de computación críticos	8 años
Vehículos	10 años

(e) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operacional se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como mejoras a propiedades arrendadas, se clasifican como propiedades y equipos y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(f) Intangibles

Dentro de este grupo constan principalmente: el "Proyecto Switch Base 24", licencias, desarrollo de software y otros. Los desembolsos capitalizados incluyen todos los gastos directamente atribuibles a los proyectos y se presentan netos de la amortización acumulada y pérdida por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurrin.

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. Un detalle de los activos intangibles y las vidas útiles usadas se presenta a continuación:

Vida útil	
Software	5 años
Desarrollo de software	5 años
Licencias	5 años
Proyecto Switch Base 24	15 años

(Continúa)

(g) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que esta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

ii. Activos Financieros Medidos a Costo Amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

iii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

(Continúa)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(h) Beneficios a los Empleados

Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

(Continúa)

La Compañía reconoce en otros resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados prestados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente, hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contrados por la entidad, así como cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidos.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo de Ecuador.

(Continúa)

(ii) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

El ingreso ordinario se reconoce cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, siempre que tal entrada derive en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios puedan ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

i. Servicios

El ingreso por prestación de servicios recurrentes es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado. En aquellos casos en los cuales a la fecha de los estados financieros la prestación de un servicio está en curso, se reconoce el ingreso con cargo a deudores comerciales - ingresos devengados pendientes de facturación, y posteriormente son facturados cuando el servicio ha sido completado y se ha obtenido la aprobación final del cliente.

ii. Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan, con base a la tasa de intereses efectiva.

(Continúa)

(k) Reconocimiento de Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacionen con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

(Continúa)

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) **Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

(b) NIIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(c) Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- NIIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Enmiendas a la NIIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).
- Método del Valor Patrimonial en los Estados Financieros Separados (Enmiendas a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIIF 10 y NIC 28).
- Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Enmiendas a la NIIIF 10, NIIIF 12 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmiendas a la NIC 1).
- Mejoras Anuales a las NIIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).

(5)

Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(Continúa)

(a) Partidas por Cobrar

El valor razonable de las partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés efectiva la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento

Al momento del reconocimiento inicial, el valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se determina por referencia a su precio cotizado de compra. Después del reconocimiento inicial, el valor razonable de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento solo se determina para propósitos de revelación, y se estima al valor presente de los flujos de capital e intereses futuros, descontados a la tasa de interés del mercado a la fecha de medición.

El valor registrado de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se aproxima al valor razonable con base en que las tasas de interés corresponden a tasas de mercado para instrumentos de similares características y riesgo.

(c) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El monto registrado por cuentas por pagar con partes relacionadas se aproximan a su valor razonable.

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) **Administración de Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

(Continúa)

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos antes mencionados, los objetivos, las políticas y procedimientos para medirlos y administrarlos.

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El departamento de finanzas es el encargado de desempeñar dichas funciones, que les han sido otorgadas por la gerencia general. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La junta de accionistas proporciona guía y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

i. Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Importe en libros		2015	2014
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	2,025,562	1,425,187
	Activos financieros corrientes	187,387	259,592
	Deudores comerciales y otras	1,130,150	1,459,823
	cuentas por cobrar	316,178	469,750
	Activos financieros no corrientes	3,659,277	3,614,352
US\$		3,659,277	3,614,352

Deudores Comerciales

La Compañía concentra aproximadamente 53% de sus ingresos ordinarios en instituciones financieras a las cuales les presta el servicio de cajeros automáticos ATM; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado por las características individuales de estos clientes.

La Compañía considera que sus principales clientes están sujetos a análisis de deterioro, y ha definido para estos, un plazo de cobro que va desde 10 a 60 días calendarios desde la fecha de facturación.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. Esta estimación se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	2014
Vigentes	US\$ 690,068	802,280
De 1 a 30 días	41,506	116,563
De 31 a 60 días	375	119,332
De 61 días a 90 días	-	4,776
Más de 90 días	2,508	26,295
US\$	734,457	1,069,246

(Continúa)

Pérdidas por Deterioro

La antigüedad de los saldos de las cuentas cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

2015		2014	
Valor Bruto	Deterioro	Valor Bruto	Deterioro
US\$ 690,068	-	802,280	-
De 1 a 30 días	41,506	116,563	-
De 31 a 60 días	375	119,332	-
De 61 días a 90 días	-	4,776	-
Más de 90 días	2,508	26,295	(4,610)
US\$ 734,457	(1,995)	1,069,246	(4,610)

El movimiento de la estimación de deterioro de las cuentas incobrables es el siguiente:

2015		2014	
Saldo al inicio del año	US\$ 4,610	2,033	
Deterioro cargado a resultados	-	2,577	
Recuperaciones	(2,615)	-	
Saldo al final del año	US\$ 1,995	4,610	

iii.

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen los saldos con empleados que reportan US\$16,060 (US\$13,364 el 2014); anticipo a proveedores por US\$330,450 (US\$280,661 el 2014); crédito tributario IVA por US\$39,640, y otras que ascienden a US\$11,538 al 31 de diciembre del 2015 (US\$101,162 el 2014).

iv.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$2,025,562 al 31 de diciembre del 2015 (US\$1,425,187 al 31 de diciembre del 2014), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en instituciones financieras que en general son iguales o superan la calificación "AA+", según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador (véase nota 20).

Activos Financieros

Activos financieros corresponden principalmente a colocaciones en instituciones financieras con calificación de riesgo "AAA" y "AA" de acuerdo a agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador; e inversiones en valores de titularización y obligaciones emitidas por entidades ecuatorianas con calificación de riesgo "AAA" (véase nota 20).

(Continúa)

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general, la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predicirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Flujos de	Valor	contable	contractuales	3 meses o	menos	hasta 12 meses	Más de 3 meses	Más de 12 meses	
31 de diciembre del 2015 -	US\$	792,123	792,123	789,953	1,040	1,130			Acreedores comerciales
	US\$	470,142	470,142	230,142	240,000	-			Otras cuentas y gastos acumulados por pagar
31 de diciembre del 2014 -	US\$	505,961	505,961	501,895	2,277	1,789			Acreedores comerciales
	US\$	144,669	144,669	144,669	646,564	2,277	-	1,789	Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

(d) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(Continúa)

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

La Compañía no mantiene obligaciones, por lo tanto, la Administración considera que la exposición a los cambios en tasas no tiene ningún impacto en los resultados o patrimonio de la Compañía.

Análisis del Valor Razonable para los Instrumentos a Tasa Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no participa en transacciones de derivados (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados o el patrimonio de la Compañía.

iii. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	2015	2014
Total pasivos	US\$ 2,728,406	2,180,421
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	2,025,562	1,425,187
Deuda neta	US\$ 702,844	755,234
Total patrimonio	US\$ 5,032,908	4,711,897
Índice deuda-patrimonio ajustado	0.14	0.16

(7)

Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los activos financieros se detallan como sigue:

	2015	2014
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	US\$ 503,565	729,342
Clasificación:		
Activos financieros corrientes	US\$ 187,387	259,592
Activos financieros no corrientes	316,178	469,750
	US\$ 503,565	729,342

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento consisten en títulos de deuda emitidos mediante procesos de titularización y obligaciones emitidas por entidades ecuatorianas, con vencimientos en el corto y largo plazo, con una tasa de interés promedio del 7.65%.

(8)

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Nota	2015	2014
Deudores comerciales:			
Clientes		US\$ 195,018	340,516
Partes relacionadas	20	539,439	728,730
	6	734,457	1,069,246
Provisión para deterioro	6	(1,995)	(4,610)
		US\$ 732,462	1,064,636
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		US\$ 16,060	13,364
Anticipo a proveedores		330,450	280,661
Crédito Tributario IVA		39,640	-
Otras		11,538	101,162
		US\$ 397,688	395,187
		US\$ 1,130,150	1,459,823

Los saldos de deudores comerciales no devengan intereses.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

(Continúa)

(9) Pagos Anticipados

El detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Seguros	US\$ -	12,361
Mantenimiento y soporte	73,218	66,247
Renovación de licencias	92,830	83,409
Derechos de concesión	-	750
Arriendo de equipos	-	61,972
Garantías Bancarias	12,074	-
	US\$ 178,122	224,739

(10) Propiedades y Equipos

El siguiente es el detalle y movimiento de propiedades y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	1 de enero del 2015	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2015
Costo:				
Terrenos	525,900	-	-	525,900
Instalaciones	89,754	28,623	-	118,377
Equipos y muebles y enseres	452,267	43,184	(1,941)	493,510
Equipos de computación	1,236,222	608,732	(5,019)	1,839,935
En tránsito	1,853	711,080	(651,916)	61,017
Vehículos	25,141	-	-	25,141
	2,331,137	1,391,619	(658,876)	3,063,880
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(63,615)	(9,937)	-	(73,552)
Equipos y muebles y enseres	(225,083)	(90,839)	1,033	(314,889)
Equipos de computación	(562,087)	(202,085)	4,740	(759,432)
Vehículos	(9,698)	(2,424)	-	(12,122)
	(860,483)	(305,285)	5,773	(1,159,995)
Importe neto en libros	US\$ 1,470,654	1,086,334	(653,103)	1,903,885

(Continúa)

(11) Intangibles					
Costo:	Terrenos	Instalaciones	Equipos y muebles y enseres	Equipos de computación	En tránsito
Depreciación acumulada:	Vehículos	En proceso	En tránsito	Equipos de computación	En tránsito
Importe neto en libros	US\$	1 de enero del 2014	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2014
525,900	512,382	-	13,518	-	525,900
89,754	134,714	-	(44,960)	-	89,754
452,267	445,704	8,350	(1,787)	-	452,267
1,236,222	1,150,379	90,493	(4,650)	-	1,236,222
1,853	1,024	58,509	(57,680)	-	1,853
25,141	60,412	-	(60,412)	-	25,141
2,329,756	2,329,756	157,352	(155,971)	-	2,331,137
(86,453)	(22,144)	(85,496)	44,982	-	(63,615)
(140,211)	(85,496)	624	-	-	(225,083)
(422,920)	(140,345)	1,178	-	-	(562,087)
(7,274)	(2,424)	-	-	-	(9,698)
(656,858)	(250,409)	46,784	-	-	(860,483)
1,672,898	(93,057)	(109,187)	-	-	1,470,654

El siguiente es el movimiento de los activos intangibles por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Costo:	Proyecto Base 24	Licencias	Software	Otros	Amortización acumulada:	Proyecto Base 24	Licencias	Software	Otros
US\$	1 de enero del 2015	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2015	US\$	Proyecto Base 24	Licencias	Software	Otros
742,943	12,811	48,387	-	755,754	742,943	150,725	(746,544)	(116,512)	(38,534)
994,459	48,387	-	-	1,042,846	994,459	(46,708)	(67,283)	(2,040)	(65,480)
120,671	-	-	-	120,671	120,671	-	-	-	-
428,672	585,080	-	-	1,013,752	428,672	-	-	-	-
2,286,745	646,278	-	-	2,933,023	2,286,745	-	-	-	-
(150,725)	(46,708)	-	-	(197,433)	(150,725)	-	-	-	-
(746,544)	(67,283)	-	-	(813,827)	(746,544)	-	-	-	-
(116,512)	(2,040)	-	-	(118,552)	(116,512)	-	-	-	-
(38,534)	(65,480)	-	-	(104,014)	(38,534)	-	-	-	-
(1,052,315)	(181,511)	-	-	(1,233,826)	(1,052,315)	-	-	-	-
1,234,430	464,767	-	-	1,699,197	1,234,430	-	-	-	-

(Continúa)

	1 de enero del 2014	Adquisiciones	Bajas, disposiciones y transferencias	31 de diciembre del 2014
Costo:				
Proyecto Base 24	642,164	100,779	-	742,943
Licencias	924,634	69,825	-	994,459
Software	120,671	-	-	120,671
Otros	265,219	171,709	(8,256)	428,672
Amortización acumulada:				
Proyecto Base 24	(105,795)	(44,930)	-	(150,725)
Licencias	(652,856)	(93,688)	-	(746,544)
Software	(103,878)	(12,634)	-	(116,512)
Otros	(2,864)	(35,670)	-	(38,534)
	(865,393)	(186,922)	-	(1,052,315)
US\$	1,087,295	155,391	(8,256)	1,234,430

(12) Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	Nota	2015	2014
Proveedores:			
Locales	US\$	583,868	493,126
Extranjeros		16,924	-
		<u>600,792</u>	<u>493,126</u>
Partes relacionadas	20	11,331	12,835
	US\$	<u>612,123</u>	<u>505,961</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 6.

(13) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El detalle de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Nota		
Servicio de Rentas Internas:		
Retenciones en la fuente por pagar -		
Impuesto al valor agregado - IVA	80,811	111,065
Retenciones en la fuente por pagar -		
Impuesto a la renta	44,331	33,604
Anticipos de clientes	345,000	-
20		
US\$	470,142	144,669

(14) Beneficios a los Empleados

Un detalle de beneficios de empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
Nota		
Participación de los empleados en		
la utilidades	365,159	321,103
19		
US\$		
Sueldos y beneficios por pagar	205,887	176,464
Instituto Ecuatoriano de Seguridad		
Social - IESS	71,561	66,164
Jubilación patronal e indemnización		
por desahucio	724,728	694,259
US\$	1,367,335	1,257,990
Pasivos corrientes		
Pasivos no corrientes	642,607	563,731
	724,728	694,259
US\$	1,367,335	1,257,990

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Jubilación	Indemnización	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 31 de diciembre del 2013	388,545	186,200	574,745
US\$			
Incluido en el resultado del período:			
Costo laboral por servicios actuales	71,499	16,017	87,516
(Ganancia) pérdida actuarial	9,922	(17,865)	(7,943)
Costo financiero	27,354	12,823	40,177
Gasto del período	108,775	10,975	119,750
Beneficios pagados	(185)	(51)	(236)
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 31 de diciembre del 2014	497,135	197,124	694,259
Incluido en el resultado del período:			
Costo laboral por servicios actuales	84,430	14,600	99,030
Costo por servicios pasados	-	26,639	26,639
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,221)	-	(9,221)
Costo financiero	32,525	12,600	45,125
Gasto del período	107,734	53,839	161,573
(Ganancia) pérdida actuarial	(51,609)	(54,409)	(106,018)
Beneficios pagados	-	(25,086)	(25,086)
Valor presente de obligaciones por beneficios			
definidos al 31 de diciembre del 2015	553,260	171,468	724,728
US\$			

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los cinco últimos años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación para la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el "Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan de jubilación patronal.

La Compañía no tiene empleados con derechos adquiridos de jubilación patronal.

(Continúa)

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8	8.1
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad.

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	Aumento	Disminución
2015		
Tasa de descuento (+/- 0.5%)	US\$ 61,437	(68,828)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0.5%)	70,810	(63,592)

Aunque el análisis no considera la distribución total de los flujos de efectivo esperados bajo el plan de jubilación, si provee una aproximación de la sensibilidad de las suposiciones presentadas.

(15)

Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consiste de:

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Año terminado el	31 de diciembre del		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	US\$	US\$	
Impuesto a la renta corriente	473,425	428,415	
Impuesto a la renta diferido	(6,828)	(12,081)	
	<u>466,597</u>	<u>416,334</u>	

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

Año terminado el 31 de diciembre del	
2015	2014
%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta	2,069,231
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	455,231
Más (menos):	
Gastos no deducibles	18,194
Remuneraciones por incremento neto de empleos	-
	-
	22.88%
	473,425
	23.54%
	428,415

Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

El activo y pasivo por impuesto a la renta diferido es atribuible a lo siguiente:

2015	2014
Activo por impuesto a la renta diferido: Activos financieros a valor razonable Beneficios a los empleados - no corriente Propiedades y equipos Otros	Activo por impuesto a la renta diferido: Activos financieros a valor razonable Beneficios a los empleados - no corriente Propiedades y equipos Otros
US\$	US\$
8,421	7,048
21,944	25,065
4,796	6,912
(1,702)	(1,702)
33,459	37,323
Pasivo por impuesto a la renta diferido: Propiedades y equipos Activos financieros a valor razonable Intangibles Otros	Activo por impuesto a la renta diferido: Propiedades y equipos Activos financieros a valor razonable Intangibles Otros
16,631	22,830
(12,214)	(8,313)
34,322	37,066
(3,363)	(3,363)
35,376	48,220
(1,917)	(10,897)
US\$	US\$

(Continúa)

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

Año terminado el			
31 de diciembre del		2015	2014
Activos financieros a valor razonable	US\$	5,274	7,926
	Beneficios a los empleados - no corriente	(3,121)	(2,698)
	Otros	6,827	-
	US\$	8,980	5,228

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir de mayo del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto acumulado es superior a US\$15,000,000, deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a la normativa tributaria la Compañía no fue requerida a presentar el informe de precios de transferencia correspondiente al año 2014; y, el informe de precios de transferencia por el año 2015 será presentado conforme los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, en el caso de que la Compañía sea requerida por la Ley.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2012 al 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(16) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas por US\$2,000,000 con valor nominal de US\$1 cada una.

(Continúa)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos, 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Dividendos Pagados

En el año 2015 la Compañía distribuyó y pago dividendos en efectivo por US\$ 1.382.533 (US\$1.039.313 en el año 2014).

Resultados Acumulados Proveniente por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPA/IFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, solo podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere; para absorber pérdidas, o devuelva a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Otros Resultados Integrales

Corresponde principalmente a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (notas 3(h) y 14).

(17) Ingresos de Actividades Ordinarias

A continuación un resumen de los ingresos por actividades ordinarias:

Año terminado el		31 de diciembre del			
2015		2014			
				US\$	US\$
Servicio de pago del bono de desarrollo humano		1,563,486		2,076,903	
Servicios de cajeros automáticos ATM		7,423,009		8,406,116	
Intereses ganados sobre inversiones en valores		66,710		57,499	
Otros		1,388,915		523,024	
		10,442,120		11,063,542	

(18) Costos y Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los costos y gastos por naturaleza:

	Año terminado el		Nota		
	2015	2014			
Costo operativos	US\$ 5,716,257	US\$ 6,590,524			
Gastos de administración	US\$ 2,737,518	US\$ 2,705,501			
Costo de transacciones BDH	US\$ 1,439,839	US\$ 1,985,152	23		
Gastos de personal	3,416,745	3,115,979	19		
Mantenimiento	1,259,844	1,330,614			
Honorarios	571,416	1,156,249			
Depreciaciones y amortizaciones	486,796	437,331	10 y 11		
Arrendamientos	259,986	257,597			
Servicios básicos	181,626	182,036			
Enlaces	151,865	130,200			
Alimentación	101,534	102,858			
Seguros	149,902	151,325			
Viajes	88,476	83,171			
Suministros y materiales	60,546	71,605			
Transporte	31,925	37,877			
Impuestos	43,601	39,554			
Otros	209,674	214,477			
	US\$ 8,453,775	US\$ 9,296,025			

(19) Gastos de Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Año terminado el		Nota		
	2015	2014			
Sueldos y salarios	US\$ 1,779,164	US\$ 1,664,715			
Participación de los trabajadores en las utilidades	365,159	321,183	14		
Beneficios sociales	596,642	501,250			
Jubilación patronal y desahucio	161,573	135,186	14		
Aportes al seguro social	514,207	493,645			
	US\$ 3,416,745	US\$ 3,115,979			

(Continúa)

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

Año terminado el		31 de diciembre del	
2015		2014	
Total ingresos	US\$	10,523,006	11,116,065
Total costos y gastos		(8,088,616)	(8,974,842)
Base para el cálculo de la participación		2,434,390	2,141,223
Participación de los trabajadores en las utilidades		15%	15%
utilidades	US\$	365,159	321,183

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2015, el gasto por participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el estado de resultados en los rubros de costos operativos por US\$219,095 y gastos de administración por US\$146,064 (US\$192,710 y US\$128,473, en el año 2014 respectivamente).

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía posee 95 trabajadores (96 en 2014) en relación de dependencia, correspondientes a las áreas de operaciones, producción y administración de la misma.

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Un resumen de las principales transacciones y saldos con partes relacionadas al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Año terminado el		31 de diciembre del	
2015		2014	
Ingresos por servicios de la red de cajeros automáticos ATM:			
Banco Pichincha C. A.	US\$	3,369,724	3,787,737
Banco Guayaquil S. A.		212,411	346,877
Banco del Pacífico S. A.		237,715	374,940
Banco de la Producción S. A.		289,748	397,196
Banco Bolivariano C. A.		179,532	261,904
Banco Internacional S. A.		146,064	207,297
Diners Club del Ecuador S. A.		49,906	95,436
Banco de Loja S. A.		278,300	292,665
Banco General Rumihahui S. A.		-	28,720
	US\$	4,763,400	5,792,772

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ingresos por servicios varios:		Año terminado el	
		2015	2014
US\$		31 de diciembre del	31 de diciembre del
958,725	Banco Pichincha C. A.	296,065	
35,590	Banco Guayaquil S. A.	46,076	
60,570	Banco del Pacífico S. A.	43,009	
106,187	Banco de la Producción S. A.	67,367	
42,221	Banco Bolivariano C. A.	44,593	
19,155	Banco Internacional S. A.	31,003	
13,120	Diners Club del Ecuador S. A.	7,892	
-	Banco de Loja S. A.	693	
-	Banco General Rumihahui S. A.	7,087	
1,235,568		543,785	
Intereses ganados:		Año terminado el	
		2015	2014
US\$		31 de diciembre del	31 de diciembre del
3,196	Banco Pichincha C. A.	1,852	
5,587	Banco Guayaquil S. A.	1,981	
4,950	Banco de la Producción S. A.	3,207	
3,444	Banco Bolivariano C. A.	1,701	
4,042	Banco Internacional S. A.	2,255	
4,813	Diners Club del Ecuador S. A.	999	
5,127	Banco de Loja S. A.	2,952	
-	Banco General Rumihahui S. A.	3,350	
31,159		18,297	
Gastos bancarios:		Año terminado el	
		2015	2014
US\$		31 de diciembre del	31 de diciembre del
24,197	Banco de la Producción S. A.	27,548	
8	Banco Guayaquil S. A.	5	
-	Banco Pichincha C. A.	7	
1	Banco del Pacífico S. A.	-	
-	Banco General Rumihahui S. A.	3	
24,206		27,563	
Ingresos por servicios varios:		Año terminado el	
		2015	2014
US\$		31 de diciembre del	31 de diciembre del
958,725	Banco Pichincha C. A.	296,065	
35,590	Banco Guayaquil S. A.	46,076	
60,570	Banco del Pacífico S. A.	43,009	
106,187	Banco de la Producción S. A.	67,367	
42,221	Banco Bolivariano C. A.	44,593	
19,155	Banco Internacional S. A.	31,003	
13,120	Diners Club del Ecuador S. A.	7,892	
-	Banco de Loja S. A.	693	
-	Banco General Rumihahui S. A.	7,087	
1,235,568		543,785	
Intereses ganados:		Año terminado el	
		2015	2014
US\$		31 de diciembre del	31 de diciembre del
3,196	Banco Pichincha C. A.	1,852	
5,587	Banco Guayaquil S. A.	1,981	
4,950	Banco de la Producción S. A.	3,207	
3,444	Banco Bolivariano C. A.	1,701	
4,042	Banco Internacional S. A.	2,255	
4,813	Diners Club del Ecuador S. A.	999	
5,127	Banco de Loja S. A.	2,952	
-	Banco General Rumihahui S. A.	3,350	
31,159		18,297	
Gastos bancarios:		Año terminado el	
		2015	2014
US\$		31 de diciembre del	31 de diciembre del
24,197	Banco de la Producción S. A.	27,548	
8	Banco Guayaquil S. A.	5	
-	Banco Pichincha C. A.	7	
1	Banco del Pacífico S. A.	-	
-	Banco General Rumihahui S. A.	3	
24,206		27,563	

(Continúa)

Año terminado el		31 de diciembre del	
		2015	2014
Comisiones pagadas por servicios prestados:			
Banco Pichincha C. A.	US\$	144,236	62,168
Banco Guayaquil S. A.		1,066,136	1,483,060
Banco de la Producción S. A.		6,321	15,042
Banco Bolivariano C. A.		74,125	142,575
Banco Internacional S. A.		500	2,433
Banco del Pacífico S. A.		4,179	-
Banco de Loja S. A.		-	4,510
Banco General Rumihñahui S. A.		-	259
Efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones temporales y activos financieros corrientes:			
Banco Pichincha C. A.	US\$	168,000	165,000
Banco Guayaquil S. A.		228,000	205,000
Banco de la Producción S. A.		781,876	591,851
Banco Bolivariano C. A.		187,000	125,000
Banco Internacional S. A.		200,000	146,000
Diners Club del Ecuador S. A.		224,000	130,000
Banco de Loja S. A.		226,000	212,000
Banco General Rumihñahui S. A.		-	69,000
Cuentas por cobrar:			
Banco Pichincha C. A.	US\$	402,058	489,921
Banco Guayaquil S. A.		17,764	44,496
Banco de la Producción S. A.		27,880	46,945
Banco Bolivariano C. A.		17,327	34,001
Banco Internacional S. A.		11,462	20,525
Banco del Pacífico S. A.		31,414	42,428
Banco de Loja S. A.		27,275	39,395
Diners Club del Ecuador S. A.		4,259	7,309
Banco General Rumihñahui S. A.		-	3,710
US\$		539,439	728,730

(Continúa)

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni causan intereses y son cobrados y liquidados, según sea aplicable, entre 30 y 45 días posteriores a la fecha de emisión de las facturas respectivas.

(21) Arrendamientos Operativos

Al 31 de diciembre, los pagos futuros mínimos del arrendamiento bajo arrendamientos no cancelables son como sigue:

Cuentas y otras por pagar:	US\$	US\$	Al 31 de diciembre del
Banco Pichincha C. A.	345,476	356,331	2015
Banco Guayaquil S. A.	10,118	632	2014
Banco Bolivariano C. A.	105	1,038	
Otras	518	197	
			12,835

(22) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos y costos financieros se componen de lo siguiente:

Ingresos financieros:	US\$	US\$	Nota	Año terminado el
Intereses sobre colocaciones y cuentas bancarias	69,072	59,515	2015	31 de diciembre del
Costos financieros:				
Gastos bancarios	26,432	29,230	2014	

(Continúa)

(23)	Compromisos	El 30 de octubre de 1998 la Compañía firmó un contrato de prestación de servicios que incluye el diseño, desarrollo y producción de una base de datos, el enlace de interconexión bancaria y otros servicios computacionales relacionados a fin de que las instituciones financieras puedan realizar el pago del "Bono de Desarrollo Humano" (antes Bono Solidario) a los beneficiarios del mismos. Con fecha 31 de octubre de 2013 se suscribió el acta de entrega recepción y finiquito mediante el cual el Ministerio de Finanzas y Banred S. A. dan por terminado por conclusión del plazo el contrato de diseño, programación, desarrollo e implementación de una base de datos para el pago del bono solidario; alimentación de información en la base de datos; mantenimiento y actualización de la información y pago del subsidio suscrito el 30 de octubre de 1998 y que fuera prorrogado hasta el 28 de febrero de 2013. En febrero 19 del 2013, la Compañía suscribió con el Ministerio de Inclusión Económica y Social un convenio de prestación de servicios de interconexión con la plataforma transaccional del Ministerio, para el pago de transferencias monetarias, a una tarifa de US\$ 0.05 por cada transacción realizada, durante un plazo de tiempo indefinido. En el año 2015 la compañía facturó por este concepto US\$1,563,486 (US\$2,076,903 en el 2014) y registró costos por US\$1,439,839 (US\$1,985,152 en el 2014).
(24)	Contingencias	Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no mantiene litigios o reclamos legales en su contra.
(25)	Estado de Flujos de Efectivo	En el año 2015 los flujos de efectivo de las inversiones a corto plazo mantenidas hasta el vencimiento son excluidos del efectivo y equivalente de efectivo y presentados como actividades de inversión.
(26)	Eventos Subsecuentes	La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 24 de febrero del 2016, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2015, fecha del estado de situación financiera pero antes del 24 de febrero del 2016, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.