

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014

(Expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

NOTA 1 ENTIDAD REPORTANTE

A Toda Hora S.A., en adelante llamado ATH, es una sociedad comercial anónima de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D.C., en la Carrera 11 No. 87-51 piso 8º -9º., que se constituyó mediante Escritura Pública número 4069 del 29 de agosto de 1991 de la Notaría Catorce (14) de Bogotá D.C. con vigencia hasta el 29 de agosto de 2041. Mediante Resolución número 1735 del 4 de noviembre del 2005, la Superintendencia Financiera de Colombia, renovó el permiso de funcionamiento como entidad administradora de Sistemas de Pago de Bajo Valor.

ATH tiene por objeto social la prestación de servicios a que se refiere el artículo 5 de la Ley 45 de 1990 y demás normas complementarias, específicamente la programación de computadores, la comercialización de programas, la representación de Compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas, la organización y administración de redes de cajeros automáticos para la realización de transacciones u operaciones; procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos para la elaboración de la contabilidad, la creación y organización de archivos y la realización de cálculos, estadísticas e información en general; así como la comunicación y transferencia electrónica de datos. ATH tiene situación de control ejercida por el Banco Comercial AV Villas S.A., quién a su vez es filial del Grupo Aval Acciones y Valores. Todos los activos de ATH se encuentran localizados en el territorio colombiano.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros que se acompañan de ATH han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluidas como anexo a los Decretos 3023 de 2013 y 2367 de 2014 emitidos por el Gobierno Nacional.

La implementación de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades clasificadas en el grupo 1, fue requerida por el Decreto No. 2784 emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012, así como las demás normas que regulan la contabilidad e instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control. Los últimos Estados Financieros de ATH que fueron emitidos bajo los principios de Contabilidad Generalmente aceptados en Colombia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para entidades administradoras de Sistemas de Pago de Bajo Valor fueron los emitidos al 31 de diciembre de 2014, estos estados financieros, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Los estados financieros de ATH preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 17 de febrero de 2016, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

2.2 Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros que posteriormente se presentan bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se presentan a continuación:

2.2.1 Estados financieros

ATH para cumplir con los requerimientos de orden legal está obligado a emitir estados financieros, y cuyo período de acumulación contable y cortes de ejercicio son anuales, con un cierre que se realiza en el mes de diciembre.

2.2.2 Activos financieros de Inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio en entidades donde no se tiene control ni influencia significativa

Incluye las inversiones adquiridas por la entidad en CDT's y fondos de inversión con las fiducias, los cuáles se han constituido con los excedentes de tesorería y su finalidad básicamente es atender la operación de Compañía, su registro y valoración es realizado por el método de costo amortizado.

A continuación se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

2.2.2.1 Clasificación

Las inversiones se clasifican en negociables, para mantener hasta el vencimiento y disponibles para la venta. A su vez, las inversiones negociables y las disponibles para la venta, se clasifican en valores o títulos de deuda y valores o títulos participativos.

Se entiende como valores o títulos de deuda aquellos que otorgan al titular del respectivo valor o título, la calidad de acreedor del emisor y como valores o títulos participativos aquellos que otorgan al titular del respectivo valor o título la calidad de copropietario del emisor.

- **Negociables:** Son inversiones negociables todo valor o título que ha sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.
- **Para Mantener hasta el vencimiento:** Son los valores o títulos respecto de los cuáles la Compañía tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.
- **Disponibles para la venta:** Incluyen los valores o títulos que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto de las cuáles la Compañía tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez, o en que fueron reclasificados, como inversiones disponibles para la venta.

Forman parte de las inversiones disponibles para la venta los valores o títulos participativos:

- Con baja o mínima bursatilidad
- Que no tienen ninguna cotización
- Que mantenga el inversionista cuándo este tiene la calidad de matriz o controlante del respectivo emisor de estos valores o títulos.

Para efectos de su venta, los títulos participativos no requieren de la permanencia de un (1) año.

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.2.2.2 Valoración

Tiene como objetivo fundamental el cálculo, registro contable y revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio, al cual determinado título o valor podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado de dicha fecha.

La valoración de la inversión en títulos de deuda registra sus resultados teniendo en cuenta la clasificación de la inversión, así:

- Las negociables se valoran utilizando los precios representativos, tasas de referencia y márgenes, que calcula y publica diariamente la Bolsa de Valores de Colombia y el que se determina mediante otros métodos.
- Las clasificadas para mantener hasta el vencimiento y las forzosas, en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra.
- Las inversiones en títulos participativos se valoran mensualmente y sus resultados se registran con la misma frecuencia. Los valores o títulos participativos se valoran de acuerdo con el índice de bursatilidad que mantengan en la fecha de valoración, así:
 - Alta bursatilidad: con base en el último precio promedio ponderado diario de negociación publicado por la Bolsa de Valores. De no existir el precio calculado, el total de las inversiones se valoran por el último valor registrado.
 - Media Bursatilidad: con base en el precio promedio determinado y publicado por la Bolsa de Valores. Dicho promedio corresponde al precio promedio ponderado por la cantidad de acciones transadas en los últimos cinco (5) días en los que haya habido negociaciones, dentro de un lapso igual al de la duración del periodo móvil que se emplee para el cálculo del índice de bursatilidad, incluyendo el día de la valoración. De no existir negociaciones en, por lo menos cinco (5) días dentro de un lapso igual al de la duración del periodo móvil que se emplee para el cálculo del índice de bursatilidad, las inversiones se valoran por el último valor registrado.
 - Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización: el costo de adquisición se aumenta o disminuye en el porcentaje de participación que corresponda a la Compañía, sobre las variaciones patrimoniales subsecuentes a la adquisición de la inversión, calculadas con base en los últimos estados financieros certificados, los cuáles no pueden ser anteriores a seis (6) meses contados desde la fecha de la valoración, o los más recientes.

2.2.2.3 Contabilización

Las inversiones se registran inicialmente por su costo de adquisición y se reconocen los cambios en el valor de mismas, a partir del día siguiente de la fecha de su compra, en forma individual para cada valor o título, así:

Inversiones negociables: La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo.

Inversiones para mantener hasta el vencimiento: El valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del periodo.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Inversiones disponibles para la venta:

1. Valores o Títulos de Deuda

Los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan de acuerdo con el siguiente procedimiento:

- La diferencia entre el valor presente del día de la valoración y el inmediatamente anterior se registra como un mayor valor de la inversión con abono a las cuentas de resultados.
- El valor de mercado se determina utilizando los precios, tasas de referencia y márgenes publicados diariamente por la Bolsa de Valores de Colombia.
- Si el valor de mercado es superior al valor presente, la diferencia se registra como superávit por valoración.
- Si el valor de mercado es inferior al valor presente, la diferencia debe afectar en primera instancia el superávit por valoración de la correspondiente inversión, hasta agotarlo, y el exceso se registra como una desvalorización dentro del patrimonio de la entidad.

2. Valores o Títulos Participativos

a. Baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización

Los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan así:

- Si el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista es superior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia la provisión o desvalorización hasta agotarla y el exceso se registra como superávit por valoración.
- Si el valor de mercado o valor de la inversión actualizado con la participación que le corresponde al inversionista es inferior al valor por el cual se encuentra registrada la inversión, la diferencia afecta en primera instancia el superávit por valoración de la correspondiente inversión hasta agotarlo y el exceso se registra como una desvalorización de la respectiva inversión dentro del patrimonio.
- Cuando se reciben dividendos o utilidades en especie, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registra como ingreso la parte que haya sido contabilizada como superávit por valoración, con cargo a la inversión y se revierte dicho superávit.

Cuando se trate de dividendos o utilidades en efectivo, se registran como un ingreso el valor que haya sido contabilizado como superávit por valoración, y se revierte dicho superávit, y el monto de los dividendos que exceda el mismo se contabiliza como un menor valor de la inversión.

b. Alta y Media bursatilidad

El valor actual de mercado de estos títulos o de los que coticen en bolsas del exterior internacionalmente reconocidas, se contabiliza como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas de patrimonio, con abono o cargo a la inversión.

Los dividendos o utilidades que se repartan en especie o en efectivo, incluidos los provenientes de la capitalización de la cuenta revalorización del patrimonio, se registran como ingreso hasta el monto que le corresponde a la Compañía sobre las utilidades o revalorización del patrimonio del emisor contabilizadas por éste desde la fecha de adquisición de la inversión, con cargo a cuentas por cobrar.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

c. Derechos de Recompra de Inversiones

Corresponde a inversiones restringidas que representan la garantía colateral de compromisos de recompra de inversiones.

Si se trata de inversiones negociables en valores o títulos de deuda, se contabilizan por el valor de la transferencia en el momento del recaudo de fondos y se actualizan al valor de mercado; las variaciones que se presenten entre éste y el último valor contabilizado se registran en las cuentas de resultados a título de utilidad o pérdida, según corresponda.

Si se trata de inversiones para mantener hasta el vencimiento, se contabilizan por el valor de la transferencia en el momento del recaudo de fondos y se actualizan por la causación de los rendimientos hasta su redención o vencimiento con abono al estado de ganancias o pérdidas.

2.2.3 Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio en Inversiones

2.2.3.1. Valores o títulos de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas

Los valores o títulos de deuda que cuenten con una o varias calificaciones y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación	Valor Máximo	Calificación	Valor Máximo
Largo plazo	%	Corto plazo	%
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)	5 y 6	Cero (0)

Las provisiones de las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento, respecto de las cuáles se establezca un precio justo de intercambio, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y el precio justo.

2.2.3.2. Valores o títulos de emisiones o emisores no calificados

Los valores o títulos de deuda que no cuenten con una calificación externa y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas o los valores o títulos participativos, el monto de las provisiones se determinan así:

- Como resultado de la evaluación por riesgo crediticio, las inversiones se clasifican en las siguientes categorías "A" Riesgo Normal, "B" Riesgo Aceptable, superior al normal, "C" Riesgo Apreciable, "D" Riesgo Significativo y "E" Inversión Incobrable.
- El precio de los valores o títulos de deuda, así como el valor neto de provisiones por riesgo crediticio de los valores o títulos participativos con baja o mínima bursatilidad o sin ninguna cotización, debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en la calificación de riesgo crediticio, así:

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Las inversiones calificadas en las categorías “B”, “C”, “D” y “E” no podrán estar registradas por un valor neto superior al ochenta por ciento (80%), sesenta por ciento (60%), cuarenta por ciento (40%) y cero por ciento (0%), respectivamente, del valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de la valoración para los valores o títulos de deuda o del costo de adquisición para los valores o títulos participativos.
- No están sujetos a este ajuste los valores o títulos de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFIN.

2.2.4 Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel mediante el cual dos o más partes mantienen control conjunto en el reparto del control contractualmente decidido en el acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los acuerdos conjuntos se dividen a su vez en operaciones conjuntas en el cual las partes que tiene control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo, y en negocios conjuntos en los cuales las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

El negocio conjunto que se incluye en los estados financieros de ATH funciona como vehículo separado, donde ATH obra como Gestor de este contrato y los Bancos Aval son quienes tienen el control conjunto.

No obstante lo anterior, la Superintendencia Financiera de Colombia solicitó efectuar los ajustes correspondientes para incluir, a partir del 31 de diciembre de 2006, en el Balance General de ATH el valor de los activos y el valor de las obligaciones derivadas del desarrollo del Contrato, utilizando las siguientes rubros contables:

Otros Activos – Diversos - Otros
Otros Pasivos – Diversos - Otros

El detalle de los registros contables y el control de los recursos del negocio conjunto que se reflejan en estas cuentas, se lleva en balance separado de ATH, pudiendo presentarse de manera independiente la situación financiera de este negocio. El balance constituye el auxiliar contable de las cuentas empleadas para registrar la operación enunciada.

La Administración se encuentra evaluando el impacto en la presentación de los Estados Financieros dado el cambio en el de Marco Contable y Reporte Financiero adoptado en Colombia, por esta razón ha realizado la consulta a la Superintendencia Financiera de Colombia acerca de la posición técnica sobre el manejo del contrato de clasificado como negocio conjunto en el Estado de Situación Financiera de ATH, dado que la entidad sólo opera en este contrato como Gestor y el negocio conjunto se encuentra reconocido en los Estados Financieros de los partícipes.

2.2.5 Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de ATH es la prestación de servicios técnicos o administrativos necesarios para el giro ordinario de los negocios de las instituciones financieras como son: Banco Comercial AV Villas S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular S.A. Dichos servicios son financiados con aportes de los Bancos en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de ATH considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de ATH y por esta razón el Estado de Situación Financiera de apertura y los demás Estados Financieros son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Los registros contables de ATH son mantenidos en pesos colombianos.

2.2.6 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del Estado de Situación Financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el Estado de Resultados. La Tasa Representativa del Mercado al corte del 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 fue de \$3.149,47 y \$2.392,46, respectivamente.

2.2.7 Efectivo

El efectivo incluye el disponible, las inversiones de CDT's con vencimientos originales de tres (3) meses o menos y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambio de valor, y los sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera .

2.2.8 Cuentas por Cobrar

Son los importes pendientes de cobro originados por la venta de bienes y servicios, anticipos a empleados, anticipos de contratos y de las cuentas corrientes comerciales de las cuentas en participación.

La probabilidad de pérdida de la cartera es mínima, ya que los clientes de ATH son las entidades del Grupo Aval Acciones y Valores S.A, los anticipos se realizan a los mismos funcionarios de la compañía y los anticipos a los proveedores se cruzan al mes siguiente con las facturación real, por lo anterior no se realizara provisión de cartera.

2.2.9 Propiedades y equipo

Son los activos tangibles adquiridos que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio. Estos activos se reconocen al costo de adquisición, las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo con su respectiva depreciación, y la pérdida o utilidad se lleva a los resultados del período.

Para determinar la vida útil, se efectuó un análisis de todos los activos y se revisaron las políticas que se estaban manejando para la depreciación y las vidas útiles que se establecieron bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Adicionalmente se analizó la coherencia con la vida útil real de cada uno de los activos y se definió crear 4 grupos que cubren todos los activos de la compañía y se definieron las vidas útiles para cada uno de ellos en concordancia con el área de tecnología quedando de la siguiente forma:

1. Equipo de cómputo y telecomunicaciones especializados: 5 años
2. Equipo de cómputo: 3 años
3. Equipo de telecomunicaciones: 5 años
4. Muebles y enseres: 10 años

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre el costo de los activos y de acuerdo con la vida útil estimada de los activos. El criterio de ATH para determinar la vida útil de estos activos es por el tiempo en el que se espera recibir el beneficio de cada uno de los activos.

El valor de las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a los resultados del período, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al valor de los activos.

Al final de cada periodo se evalúan los activos, con el fin de identificar si hay deterioro para proceder a calcular el valor razonable menos los costos de venta y compararlo contra el valor en libros y de esta forma proceder a contabilizar el valor en uso del activo. Por política de ATH los indicios de deterioro son los siguientes y serán previamente analizados por el área de Tecnología:

- Cambios adversos en el ambiente de operación.
- Incrementos en las tasas de interés del mercado.
- Cuando los activos netos de la entidad exceden de la cotización en bolsa.
- Evidencia de obsolescencia o daños.
- Cambios adversos en estrategias u operaciones.
- Resultados inferiores a los esperados.

2.2.10 Bienes recibidos en arrendamiento

Los bienes muebles recibidos en arrendamiento en su recepción inicial son clasificados en arrendamientos financieros u operativos.

Para el caso de ATH los equipos tomados en arriendo son operativos. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo.

2.2.11 Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene ATH, corresponden principalmente a programas de computador y licencias de software. Se miden inicialmente por su costo de adquisición y posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada que es corresponde a 36 meses.

2.2.12 Beneficios a empleados

Los servicios prestados por los empleados son divididos en tres clases:

2.2.12.1 Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado que se pagan antes de 12 meses siguientes al final del período. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

2.2.12.2 Beneficios post empleo

ATH no presenta beneficios post empleo ya que todos los empleados están contratados bajo el régimen la Ley 50.

2.2.12.3 Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Dichos beneficios corresponden a pagos que tienen que realizar ATH procedentes de una decisión unilateral de ATH de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de ATH de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido.

Los beneficios por terminación del contrato son reconocidos como un pasivo con cargo a resultados cuando ATH comunica al empleado formalmente su decisión de cancelar el contrato.

2.2.13 Impuestos sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el efecto del impuesto sobre la renta diferido los cuales son reconocidos en el Estado de Resultados .

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros, de la siguiente forma:

- El gasto por impuesto sobre la renta se determina con base en el mayor valor que se presente entre la renta líquida gravable, a la tarifa del 25% y la renta presuntiva, equivalente al 3% del patrimonio líquido del último día del año inmediatamente anterior. Adicionalmente se liquida el 9 % por concepto del impuesto de renta sobre la equidad (CREE), cuya base gravable no puede ser inferior al 3 % del patrimonio líquido en el último día del año gravable inmediatamente anterior.
- El valor de las retenciones en la fuente que nos practican, son contabilizadas como un menor valor del pasivo del Impuesto de Renta y Complementarios, de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Al finalizar cada año se aplica al pasivo estimado pertinente, el valor del anticipo de renta efectivamente pagado durante el periodo, así como las retenciones en la fuente que le practicaron a ATH. Si el impuesto neto de renta resulta ser inferior al anticipo efectivamente pagado más la retención en la fuente que fue practicada, los sobrantes por dichos conceptos se registran en el activo como Sobrante de Anticipos y Retenciones; de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los Estados Financieros , que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

2.2.14 Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando ATH tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

2.2.15 Ingresos y gastos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. ATH reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de ATH.

2.2.16 Impuesto a la riqueza

En diciembre de 2014 el Gobierno Nacional expidió la Ley 1739, la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por todas las entidades en Colombia con un patrimonio líquido superior a \$1.000. Dicha ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. ATH ha decidido acogerse a tal excepción y ha registrado el impuesto a la riqueza causado en el 2015 y años subsiguientes con cargo a sus reservas ocasionales.

2.2.18 Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB a nivel internacional

El siguiente es un detalle de nuevos pronunciamientos contables emitidos por IASB a nivel internacional los cuales están vigentes u otros que sin estar todavía vigentes pueden ser adoptados a nivel internacional pero que en Colombia tampoco pueden ser adoptados debido a que no han sido incorporados en decretos reglamentarios de la Ley 1314 de 2009. Por lo anterior la Sociedad deberá realizar el respectivo análisis del impacto en sus Estados Financieros .

-NIIF 9 “Instrumentos financieros: Clasificación y medida”

Esta nueva norma reemplaza a la NIC 39 y trata la clasificación, medición y reconocimiento de los activos y pasivos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de cobertura.

La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados en tres categorías de medición: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en el patrimonio, y a valor razonable con cambios en resultados. La determinación se realiza en el reconocimiento inicial. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para la administración de sus instrumentos financieros y las características contractuales del instrumento.

Para los pasivos financieros la norma contiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39; sin embargo, incluye el valor razonable por el riesgo crediticio de la propia entidad en otros resultados integrales en lugar de registrarlo en los resultados.

Modificaciones a la NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos

Se incluyen nuevas guías para el reconocimiento contable de la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que se indica que el inversor debe aplicar los principios de contabilidad para combinaciones de negocios de acuerdo con la NIIF 3, siempre que esa participación constituya un “negocio”. Las modificaciones serán efectivas para los períodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Su aplicación anticipada es permitida.

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Modificaciones a la NIIF 13 – Valoraciones a valor razonable

La NIIF 13 modifica la definición de valor razonable estableciendo que es el precio que se recibiría por vender un activo o pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de valoración, por lo tanto, el valor razonable es un proceso de salida y no de adquisición, por lo que pudieran surgir diferencias iniciales entre el importe de la transacción por la adquisición de activos o asunción de pasivos y su valor razonable.

Según la NIIF 13 la medición a valor razonable de un activo no financiero debe considerar la capacidad de un participante de mercado de generar beneficios económicos utilizando el activo en su máximo y mejor uso o por su venta a otro participante de mercado que lo utilizaría en su máximo y mejor uso. El máximo y mejor uso es aquel que maximizaría el valor del activo o el grupo de activos y pasivos en los que se utilizaría el activo. El máximo y mejor uso debe considerar el uso que sea físicamente posible legalmente admisible y financieramente viable. Se debe considerar la utilización del activo desde el punto de vista de los participantes del mercado independientemente de que la entidad pretenda hacer otro uso del activo. Con relación a pasivos e instrumentos de patrimonio la medición a valor razonable asume que el pasivo financiero o no financiero o el instrumento de patrimonio propio se transfiere al participante de mercado en la fecha de valoración. La transferencia asume que:

- El pasivo se mantendría pendiente y el participante que lo ha asumido tiene que cumplir la obligación.
- El instrumento de patrimonio se mantendría pendiente y el participante que lo ha asumido tendría los derechos y obligaciones asociadas con el instrumento.

Aunque no exista un mercado observable para determinar el precio del pasivo o del instrumento de patrimonio, puede existir un mercado observable si dichas partidas son mantenidas por terceros como activos.

Si no existe un precio cotizado para un pasivo o instrumento de patrimonio idéntico o similar, pero una partida idéntica es mantenida como un activo por terceros, la entidad debe determinar el valor razonable desde la perspectiva del participante de mercado que mantiene un activo idéntico a la fecha de valoración. Esta interpretación fue efectiva para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014. La adopción de esta norma no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera.

Modificaciones a la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos

Modificación emitida en mayo de 2013. Como consecuencia de la emisión de la NIIF 13, el IASB decidió modificar la NIC 36 requiriendo revelaciones adicionales para aquellos activos deteriorados cuyo valor recuperable sea su valor razonable menos los costos de venta. Con base en lo expuesto ATH deberá revelar el nivel de jerarquía de valor razonable, las técnicas de valoración utilizadas y las hipótesis utilizadas por la gerencia para la determinación de los valores razonables menos los costos de venta. Los cambios a la NIC 36 son de aplicación retrospectiva y fueron efectivos para los períodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014.

CINIIF 21 – Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Esta es una interpretación de la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito por el que la entidad tiene la obligación presente como resultado de un evento pasado (conocido como un hecho generador de obligaciones). La interpretación aclara que el suceso que genera la obligación que da a lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la continuidad de la actividad que produce el pago del gravamen en el período siguiente a la generación del ingreso

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

de la mencionada actividad. Lo que significa en este caso que la generación de ingresos en el período anterior es necesaria, pero no suficiente, para crear una obligación presente. Esta interpretación fue efectiva para los periodos anuales que se iniciaron a partir de enero de 2014.

Ingresos provenientes de contratos con clientes - NIIF 15

La NIIF 15 establece un marco general para determinar cuándo una entidad debe reconocer ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios ofrecidos a los clientes por un precio de transacción que la entidad considere tendrá derecho a recibir a cambio de los mismos.

Esta norma entrará en vigencia para periodos que se inicien a partir del 1 de enero de 2017. Su adopción anticipada es permitida y es de aplicación retrospectiva.

Interpretación 21 “Impuestos” (emitida en mayo de 2013 y efectiva para periodos anuales comenzando el 1 de enero de 2014.)

La interpretación clarifica la contabilización de una obligación a pagar un impuesto que no es un impuesto a la renta. El evento de obligación que da lugar a un pasivo es el evento identificado por la legislación que provoca la obligación a pagar el impuesto. El hecho que una entidad es económicamente obligada a continuar operando en un futuro periodo o preparar sus estados financieros bajo la asunción de negocio en marcha, no crea una obligación.

NOTA 3 JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La Administración de ATH hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los Estados Financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La Administración también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los Estados Financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Impuesto sobre la renta diferido: ATH evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el Estado de Situación Financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo.

Reconocimiento inicial de transacciones con partes relacionadas: En el curso normal de los negocios ATH entra en transacciones con partes relacionadas. NIIF 9 requiere reconocimiento inicial de instrumentos financieros basado en sus valores razonables juicio es aplicado en determinar si las transacciones son realizadas a valores de mercado.

Estimación para contingencias: ATH estima y registra una estimación para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

Modelo de negocio: Al efectuar una evaluación acerca de si el objetivo de un modelo de negocios es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, ATH considera a qué nivel de sus actividades comerciales se debería efectuar tal evaluación. En general, un modelo de negocios es una materia que puede ser evidenciada por el modo en el que el negocio es gestionado y la información provista a la administración. Sin embargo, en algunas circunstancias puede no estar claro si una actividad en particular involucra un modelo de negocios con algunas ventas de activos no frecuentes o si las ventas anticipadas indican que existen dos modelos de negocios diferentes.

NOTA 4 ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DEL RIESGO

ATH cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este sistema es administrado por la Dirección de Riesgo y Seguridad de la Información, su implementación ha fortalecido el entendimiento de los riesgos a los que están expuestos la entidad (operativo, fraude, indisponibilidad de los servicios, seguridad de la información, cumplimiento) y las medidas de mitigación por medio de controles logrando así reducir errores e identificando oportunidades de mejora que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el manual de Riesgo Operativo, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan la adecuada gestión de este riesgo conforme al apetito definido por la Junta de ATH. También se cuenta con el Plan de Continuidad de Negocio para el funcionamiento de los servicios de ATH en caso de no disponibilidad de los recursos básicos.

Riesgo Operativo

La gestión de riesgos se enfocó en la ejecución de la estrategia para la reducción de eventos de riesgo operativo materializados con alta frecuencia e impacto financiero o de servicio, a través del desarrollo de un plan de trabajo destinado a la disminución de las causas generadoras más comunes identificadas durante el periodo. Como resultado de este plan, se logró una reducción cerca del 50% en la materialización de riesgos, frente al año anterior. (Ver cuadro 1.1). Así mismo, se realizó actualización de los riesgos operativos identificados en los procesos de acuerdo con los cambios presentados en estos, y se fortalecieron los controles para su mitigación a través de la implementación de nuevos e implementación de mejoras sobre los existentes, lo que permitió que al cierre del año, todos los riesgos se encontraran dentro de los niveles de aceptabilidad definidos por la Junta Directiva en su perfil de riesgos.

Adicionalmente en 2015 se dio inicio al proyecto de mejoramiento sobre la metodología de gestión de riesgos, la cual tiene por objetivo fortalecer los criterios de identificación y valoración de riesgos, obteniendo mayor objetividad en la evaluación de los niveles de riesgos de la entidad, así como una gestión más amplia sobre los diferentes eventos que puedan afectar el desarrollo normal de los procesos y el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

La etapa de implementación de esta metodología estará finalizada en 2016.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Tipo	Eventos 2015		Eventos 2014		Variación
	Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje	
A	1.950	39%	3.977	37%	-51%
B	2.922	58%	6.602	62%	-56%
C	187	4%	85	1%	120%
Total	5.059	100%	10.664	100%	-53%

Tipo A: Generan pérdidas y afectan los estados resultados de la entidad.

Tipo B: Generan pérdidas y no afectan los estados de resultados de la entidad.

Tipo C: No generan pérdidas y no afectan los estados de resultados de la entidad.

Los eventos tipo A y tipo B presentaron una reducción del 51% y 56% respectivamente gracias a la implementación de nuevos controles detectivos, cambios de versionamiento en aplicaciones, mejoras en la capacidad de infraestructura y atención oportuna a las diferentes fallas y errores presentados. A diferencia, los eventos tipo C, tuvieron un incremento significativo dado que con las diferentes sensibilizaciones y capacitaciones que se realizaron durante el 2015, se concientizó a los colaboradores la importancia de reportar eventos que aunque no generen pérdidas sí permiten detectar oportunamente mejoras en los controles y/o procesos para evitar posibles materializaciones que generen algún impacto para la entidad.

Los 1.950 eventos tipo A están distribuidos en Cuentas en Participación de la siguiente manera:

Descripción	2015	2014	Dif.
	Valor (\$ miles)	Valor (\$ miles)	
Multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas – Otras	77.299	71.945	7,44%
Diversos - Riesgo Operativo	456.285	1.512.064	-69,82%
Multas y sanciones, otras autoridades administrativas	36.961	4.095	802,59%
Recuperaciones	56.150	173.204	-67,58%
Total	514.395	1.414.900	-63,64%

Se presentó un aumento significativo en la cuenta relacionada a “Multas y Sanciones, otras autoridades administrativas” debido a los pagos de sanciones y multas por el impuesto de retención ICA. Como medida de remediación para este tipo de eventos fueron definidos controles preventivos y detectivos que permiten evitar nuevas materializaciones.

Continuidad del Negocio (PCN)

En Plan de Continuidad del Negocio se realizaron diferentes actividades que permitieron asegurar que los servicios que ATH presta a sus clientes y sus filiales no se vieran afectados por eventos que generen interrupciones de gran impacto. Algunas de estas actividades consistieron en mejorar las estrategias de disponibilidad a nivel de infraestructura, realización de pruebas de contingencia en los sistemas y procesos críticos de la entidad, verificación de los planes de continuidad de los proveedores críticos y fortalecimiento de los accesos a los diferentes Centros Alternos.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

Enmarcando las actividades en el Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), a lo largo del año se realizó análisis de las transacciones efectuadas en la red de cajeros automáticos de ATH mediante tarjetas expedidas en el exterior, como resultado de este ejercicio, se detectaron y reportaron las operaciones inusuales asociadas a tarjetas cuyas operaciones presentaron crecimiento inusual de acuerdo con los criterios establecidos evitando que el buen nombre de ATH, de los Bancos y del Grupo Aval se viera afectado.

También, se fortaleció la efectividad de los controles que permiten evitar el riesgo de contagio asociado a los proveedores y colaboradores que tienen vínculo contractual con ATH, mediante las diferentes evaluaciones a dichos controles, sensibilizaciones y capacitaciones a todos los colaboradores de la compañía en especial a las áreas involucradas y a los proveedores críticos.

Seguridad de la Información

Con el fin de fortalecer los niveles de seguridad y calidad en los servicios prestados por ATH, se implementaron mejoras en la metodología de proyectos, las cuales incluyen la ejecución de análisis de riesgos de seguridad de la información, y la definición e implementación de controles basados en estándares internacionales para su mitigación antes de su puesta en producción. Lo anterior genera la minimización de riesgos asociados a la pérdida de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de negocio, mejorando la relación costo/beneficio.

Así mismo, dentro del proceso de mejora continua del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, ATH implementó nuevos controles y mejoró los existentes basados en un modelo de defensa por capas, alineado con los requerimientos normativos y las políticas corporativas de Grupo Aval.

En el transcurso del año 2015 se realizó el análisis correspondiente a aquellos eventos de riesgo que generaron pérdidas y/o que se presentaron repetidamente; adicionalmente, se realizó un análisis de la matriz de riesgos y controles, por lo que se evaluaron los diferentes riesgos en cuanto a su probabilidad e impacto. Se realizó un proceso de actualización de los riesgos existentes basado en los cambios de procesos que tuvo la organización en el transcurso del año y se continuó revisando los posibles eventos que deben ser registrados con el fin de generar planes de acción que contribuyan a su mitigación.

Finalmente se realizó un diagnóstico interno sobre la metodología actual y se identificaron varios puntos de mejora, los cuales van a ser tratados durante el año 2016.

NOTA 5 EFECTIVO

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Banco y otras entidades financieras a la vista	6.991.125	6.092.240	2.809.436
	<u>6.991.125</u>	<u>6.092.240</u>	<u>2.809.436</u>

El Efectivo al 31 de diciembre de 2015 por valor de \$6.991.125 y al 31 de diciembre de 2014 por \$6.092.240, forman parte del dinero disponible para atender requerimientos legales de liquidez.

No existen restricciones o embargos sobre el efectivo y equivalentes del efectivo.

NOTA 6 INVERSIONES

El siguiente es un resumen de las inversiones negociables en títulos participativos al 31 de Diciembre 2015, 31 de Diciembre 2014 y 01 de Enero de 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Inversiones en títulos participativos - Negociables	186.851	31.104	4.225
<i>Fiduciaria de Occidente – Occirrenta (1)</i>	186.622	30.883	2.610
<i>Fiduciaria Popular –Rentar (2)</i>	229	221	1.615
<i>Inversiones para mantener hasta el vencimiento</i>	-	-	3.269.489
<i>Banco de Bogotá CDT</i>	-	-	3.269.489
Total Inversiones	<u>186.851</u>	<u>31.104</u>	<u>3.273.714</u>

Calidad Crediticia:

- (1) La Sociedad Calificadora de Valores Fitch Ratings Colombia S.A, otorgó la más alta calificación de riesgo crediticio “AAA” para la Fiduciaria de Occidente, lo que indica la mayor calidad crediticia de los activos de un portafolio o el menor grado de vulnerabilidad a los incumplimientos, así mismo se consideran que tienen una baja sensibilidad al riesgo de mercado.
- (2) El Comité Técnico de BRC Investor Services S. A. SCV en revisión periódica confirmó la calificación de riesgo de crédito en ‘AAA’ para Fiduciaria Popular y asu vez confirmó la calificación de riesgo administrativo y operacional en ‘BRC 1’ lo que indica que el Fondo posee un desarrollo operativo y administrativo sumamente fuerte.

Por lo anterior ATH evaluó como BAJO el riesgo crediticio de las Inversiones negociables y las inversiones para mantener hasta el vencimiento, por lo anterior se determina que no se requiere constituir provisiones adicionales.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen del saldo de las cuentas por cobrar, por tercero y antigüedad al 31 de Diciembre de 2015, 31 de Diciembre de 2014 y 1 de Enero de 2014.:

Días de Vencimiento	Deudor	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Cero días	Banco Comercial AV Villas	140.212	39.090	206.411
Cero días	Banco de Occidente	-	-	123.748
Cero días	Fiduciaria Bogotá S.A.	-	-	43.346
	TOTAL	140.212	39.090	373.505

Al 31 de Diciembre de 2015, 31 de Diciembre de 2014 y 01 de enero de 2014, no existen cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a 31 días, como se evidencia en la clasificación de la cartera por edades, por ende con base al análisis realizado por la administración no se considera que las cuentas por cobrar presenten deterioro.

NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar por los años terminados al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Anticipo de contrato proveedores (1)	1.249	1.542	4.650
Convenios (2)	546	571	134
Auxilios Académicos (3)	-	-	9.091
Total otras cuentas por cobrar	\$ 1.795	2.113	13.875

- (1) Corresponde al valor que se anticipa a los proveedores, conforme a lo establecido en el contrato o en la orden de compra.
- (2) Corresponde al valor que adeudan los colaboradores por concepto de convenios que se tienen con diferentes empresas y que se descuenta de nómina a los colaboradores.
- (3) Corresponde al importe que ATH otorga como auxilios académicos, por medio de cuentas por cobrar amortizables en el tiempo del auxilio, sólo en aquellos casos donde se cumplan las condiciones establecidas en las políticas de la Compañía..

NOTA 9 ACTIVOS TANGIBLES

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 enero de 2014:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	Para uso propio Muebles y Enseres	Para uso propio Equipos de Comunicación	Total Equipo de uso propio
Costo:			
Saldo al 1 de enero, 2014	607.690	2.909.621	3.517.311
Compras o gastos capitalizados	-	22.997	22.997
Retiros / Ventas	(14.870)	(1.401.879)	(1.416.749)
Saldo al 31 de Diciembre, 2014	592.820	1.530.739	2.123.559
Compras o gastos capitalizados	6.390	-	6.390
Retiros / Ventas	(385.055)	(619.522)	(1.004.577)
Saldo al 31 de Diciembre, 2015	214.155	911.217	1.125.372

	Para Uso propio Muebles y Enseres	Para Uso propio Equipos de Comunicación	Total Depreciación Acumulada
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 1 de Enero, 2014	(544.735)	(2.866.348)	(3.411.083)
Depreciación del año con cargo a resultados	(18.283)	(25.747)	(44.030)
Retiros / Ventas	14.167	1.401.879	1.416.046
Saldo al 31 de Diciembre, 2014	(548.851)	(1.490.216)	(2.039.067)
Depreciación del año con cargo a resultados	(28.936)	(14.648)	(43.584)
Retiros / Ventas	382.300	622.278	1.004.578
Saldo al 31 de Diciembre, 2015	(195.487)	(882.586)	(1.078.073)

	Para Uso propio Muebles y enseres	Para Uso propio Equipos	Total Equipo de uso propio
Activos Tangibles, neto:			
Saldos al 01 de Enero, 2014	62.955	43.273	106.228
Saldos al 31 de Diciembre, 2014	43.969	40.523	84.492
Saldos al 31 de Diciembre, 2015	18.668	28.631	47.299

El siguiente es el detalle por los periodos terminados en 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 enero de 2014 por tipo de equipo para uso propio:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

<i>Para uso propio</i>	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Muebles y Enseres	607.690	(544.735)	62.955
Equipo de computación y comunicación	2.909.621	(2.866.348)	43.273
Balances al 1 de Enero, 2014	3.517.311	(3.411.083)	106.228
Muebles y Enseres	592.820	(548.851)	43.969
Equipo de computación y comunicación	1.530.739	(1.490.216)	40.523
Balances al 31 de Diciembre, 2014	2.123.559	(2.039.067)	84.492
Muebles y Enseres	214.155	(195.487)	18.668
Equipo de computación y comunicación	911.217	(882.586)	28.631
Balances al 31 de Diciembre, 2015	1.125.372	(1.078.073)	47.299

Estos activos se encuentran registrados al costo y están amparados con pólizas de seguros de incendio y equipo electrónico, que dan una adecuada cobertura para cubrir los riesgos a los que están expuestos.

NOTA 10 ACTIVOS INTANGIBLES - LICENCIAS

Para el desarrollo de su actividad, ATH requiere de software especializado y por este motivo se realizan inversiones en licencias de uso. A continuación se muestra el movimiento de los activos intangibles por los años terminados en 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

Costo:

Saldo al 1 de enero, 2014	111.062
Amortización con cargo a resultados	(73.637)
Saldo al 31 de Diciembre, 2014	37.424
Amortización con cargo a resultados	(28.787)
Saldo al 31 de Diciembre, 2015	8.637

Activos Intangibles , neto:

Saldos al 1 de Enero, 2014	111.062
Saldos al 31 de Diciembre, 2014	37.424
Saldos al 31 de Diciembre, 2015	8.637

NOTA 11 IMPUESTO DE RENTA Y CREE

a. Componentes del activo por impuesto corriente:

El activo por impuesto sobre la renta corriente de los años terminados en 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 comprende lo siguiente:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Activo por impuesto de renta corriente			
Gasto Impuesto sobre la renta	(64.627)	(89.124)	(53.534)
Gasto Impuesto a la Equidad CREE	(23.265)	(38.160)	(19.272)
Anticipo impuesto de renta	-	-	510.361
Anticipo de retenciones en la fuente a título de renta	392.525	417.544	491.392
Autorretenciones Impuesto a la Equidad CREE y/o anticipo de retención	82.335	86.408	47.800
Saldo a favor Impuesto a la Equidad CREE Año 2013	28.840	977.059	-
Ajuste pago impuesto a la renta y CREE año 2013	-	46.636	-
Total Activo por impuesto de renta corriente	415.808	1.400.363	976.747

b. Componentes del gasto por impuesto sobre la renta:

El gasto por impuesto sobre la renta de los años terminados en 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 comprende lo siguiente:

	Años terminados en	
	31 de Diciembre de 2015	31 de Diciembre de 2014
Impuesto de renta del período corriente	64.627	89.124
Impuesto del CREE	23.265	38.160
Sobretasa del CREE	0	-
Total Gasto de Renta	87.892	127.284
Impuesto diferido	-24.516	-117.153
Total Impuesto	63.376	10.131

c. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a ATH estipulan que en Colombia:

- i. Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25% a título de impuesto de renta y complementarios.
- ii. A partir del 1 de enero de 2013, la Ley 1607 de diciembre de 2012 crea el Impuesto sobre la renta para la equidad - CREE como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios en beneficio de los trabajadores, generación de empleo y la inversión social. El impuesto sobre la renta para la equidad "CREE", para el año 2014 y 2015 y subsiguientes es del 9%.
- iii. A partir del año 2015 con la Ley 1739 de 2014 se creó una sobretasa adicional del CREE del 5% para el año 2015, 6% 2016, 8% 2017 y 9% 2018, siempre y cuando se supere la base de ochocientos millones de pesos (\$800.000.000).
- iv. La base para determinar el impuesto sobre la renta y el CREE no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reconciliación de la tasa impuesto sobre la renta

	Años terminados en	
	31 de Diciembre de 2015	31 de Diciembre de 2014
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	142.993	622.430
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	48.618	211.626
Gastos no deducibles	31.741	9.071
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	4.953	(76.479)
Ajuste de períodos anteriores - Provisiones	(285)	88
Otros conceptos - Efecto NIIF	2.865	(17.022)
Gasto del impuesto del período	87.892	127.284
Impuesto sobre la renta Diferido	(24.516)	(117.153)
Neto Impuesto sobre la renta	63.376	10.131
Tasa efectiva	45%	2%

d. Impuesto diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencia temporarias que generan impuesto diferido calculadas y registradas a 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente es el movimiento del impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2015.

	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2015
Impuestos diferidos activos				
Depreciación de propiedades y equipo	(6.115)	6.115	-	-
Activos intangibles	3.145	7.067	-	10.212
Provisiones no deducibles	7.534	17.145	-	24.679
Otros Conceptos	216.581	(3.130)	-	213.451
	221.145	27.197	-	248.342
Impuestos diferidos pasivos				
Menor depreciación contable de propiedades y equipo	(5.868)	(2.681)	-	(8.549)
	(5.868)	(2.681)	-	(8.549)
	215.277	24.516	-	239.793

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el movimiento del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014.

	Saldo al 1 de Enero de 2014	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Impuestos diferidos activos				
Depreciación de propiedades y equipo	0	(6.115)	-	(6.115)
Activos intangibles	6.799	(3.655)	-	3.144
Provisiones no deducibles	74.918	(67.384)	-	7.534
Otros Conceptos	19.100	197.482	-	216.582
	100.817	120.328	-	221.145
Impuestos diferidos pasivos				
Menor depreciación contable de propiedades y equipo	(2.694)	(3.174)	-	(5.868)
	(2.694)	(3.174)	0	(5.868)
	98.123	117.154	0	215.277

NOTA 12 COSTOS POR PAGAR

El siguiente es un resúmenal 31 diciembre 2015 y, 31 de diciembre de 2014 y 01 de enero de 2014.

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Suministro	8.953	14.236	3.798
Servicios	-	76.062	357.987
Diversos - Provisiones	63.279	18.835	227.024
Total	72.232	109.133	588.809

El saldo de este rubro está representado en moneda nacional por las obligaciones contraídas con los proveedores por las compras o servicios que contrata la Compañía para el desarrollo de su operación. ATH viene cumpliendo con el pago de estas obligaciones dentro de los plazos y políticas establecidas.

NOTA 13 BENEFICIOS A EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana, los diferentes empleados de ATH tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, prima legal, cesantías e intereses de cesantías y auxilios académicos.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Beneficios de corto plazo			
Cesantías	93.668	92.550	93.988
Intereses a las Cesantías	11.172	10.921	10.833
Vacaciones	118.108	148.608	138.063
TOTAL	<u>222.948</u>	<u>252.079</u>	<u>242.884</u>

Beneficios a los empleados – Auxilio Académico:

A TODA HORA S.A. (ATH) otorgará Auxilios Académicos, mediante préstamos condonables bajo las condiciones establecidas en el Estatuto de Beneficios de ATH, a sus Colaboradores que cumplan con todas las condiciones establecidas en dicho Estatuto, como son:

- Tener vinculación laboral a ATH mediante contrato a término indefinido,
- Permanencia de más de un año y medio en la Empresa,
- Tener calificación de B en adelante en la Evaluación de Desempeño más reciente,
- Obtener una calificación promedio superior a 3.8 sobre 5, o su equivalente en el sistema de evaluación que utilice la institución educativa, en el semestre inmediatamente anterior cursado (para el caso de solicitud de renovación del beneficio).

En el Estado de Resultados se reconocen los auxilios académicos en la medida en que se cumplan los requisitos se va condonando por consiguiente se amortiza la cuenta por cobrar contra el gasto por capacitación, con corte a 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre de 2014 no se presenta saldo pendiente por amortizar, para el 01 de enero de 2014 se tenía un saldo de \$ 9.091.

NOTA 14 OTROS PASIVOS

Las cuentas otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Otras Cuentas por Pagar (1)	180.365	70.437	4.251
Activo Negocio Conjunto (2)	28.329.086	49.825.653	54.147.069
(-) Pasivo y Utilidad por Distribuir Negocio Conjunto (2)	(28.329.086)	(49.825.653)	(54.147.069)
	<u>180.365</u>	<u>70.437</u>	<u>4.251</u>

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Otras Cuentas por Pagar (1)	180.365	70.437	4.251
Activo Negocio Conjunto (2)	28.329.086	49.825.653	54.147.069
(-) Pasivo y Utilidad por Distribuir Negocio Conjunto (2)	(28.329.086)	(49.825.653)	(54.147.069)
	<u>180.365</u>	<u>70.437</u>	<u>4.251</u>

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

- (1) Otras cuentas por pagar, corresponden a la cuenta corriente comercial entre ATH y el Negocio Conjunto. Esta cuenta nunca presenta una antigüedad superior a 30 días, ya que al cierre del mes se efectúa el respectivo cruce con la cuenta del activo, y se clasifica el saldo de acuerdo con la naturaleza del resultado; ya sea en el activo o en el pasivo y se efectúa el respectivo pago o cobro de este saldo.
- (2) ATH participa como gestor del contrato celebrado con los bancos de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. y de acuerdo con el análisis efectuado en la adopción de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia se determinó su clasificación como negocio Conjunto. Antes de esta adopción por instrucción de la Superintendencia Financiera de Colombia, se debía registrar el valor de los activos y obligaciones derivadas del desarrollo de este Contrato, en el balance de ATH, en las cuentas de otros activos y otros pasivos respectivamente.

Teniendo en cuenta lo anterior y que ATH no tiene ninguna inversión en este contrato la Administración está adelantando la gestión ante al Superintendencia Financiera, a fin de actualizar el concepto para el reconocimiento de los Activos y Pasivos del Contrato del Negocio Conjunto en el Estado de Situación Financiera de A Toda Hora S.A., dada la adopción del nuevo marco contable.

NOTA 15 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, eran las siguientes:

Capital suscrito y pagado

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Número de acciones autorizadas	500.000	500.000	500.000
Número de acciones suscritas y pagadas:	333.330	333.330	333.330
Ordinarias	333.330	333.330	333.330
Total acciones en Circulación	333.330	333.330	333.330
Capital suscrito y pagado	<u>333.330</u>	<u>333.330</u>	<u>333.330</u>

Reservas

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Reservas	-	-	-
Reserva Legal - Apropiación de utilidades líquidas	545.546	496.532	494.796
Reservas Ocasionales - Para Capital de Trabajo	4.831.365	4.437.230	4.421.605
	<u>5.376.911</u>	<u>4.933.762</u>	<u>4.916.401</u>

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones legales, ATH debe constituir una reserva legal que ascenderá, por lo menos, al 50% del capital suscrito, formada con el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Será procedente la reducción de la reserva por debajo del límite, mínimo, cuando tenga por objeto enjugar pérdidas en exceso de utilidades no repartidas. La reserva no podrá destinarse al pago de dividendos ni a cubrir gastos o pérdidas durante el tiempo en que la Compañía tenga utilidades no repartidas.

Reservas Ocasionales

El saldo de las reservas ocasionales corresponde a las apropiaciones de las utilidades, hechas por voluntad de la Asamblea General de Accionistas, para destinarse a futuras inversiones.

Utilidades Retenidas

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Utilidades Retenidas			
Utilidades del Ejercicio	76.929	612.299	17.361
Utilidades del Ejercicio Acumuladas	122.154	-	-
Superavit (1)	1.097.551	1.097.551	1.100.404
Total	1.296.634	1.709.850	1.117.765

- (1) El Superavit de patrimonio corresponde a los ajustes por inflación registrados por ATH en la cuenta contable revalorización del patrimonio. El Concepto No 007 del 18 de marzo de 2015, emitido por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, permite reclasificar los saldos de la cuenta de revalorización del patrimonio a la cuenta de utilidades o pérdidas acumuladas. No obstante, se podrá mantener registros auxiliares separados para identificar los orígenes del saldo de la cuenta, y facilitar la aplicación de las políticas relacionadas con el mantenimiento de patrimonio.

NOTA 16 INGRESOS DE SERVICIOS

A continuación se presenta un detalle de los ingresos de servicios

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Ingresos Financieros en Operaciones del Mercado Monetario	146.213	122.229
Ingresos por Valoración de Inversiones a Valor Razonable Títulos Participativos	17.576	5.672
Ingresos por Valoración de Inversiones para mantener hasta el vencimiento	-	63.338
Ingresos por comisiones y honorarios (1)	9.535.534	10.152.207
Otros ingresos	588.091	439.800
Total Ingresos de servicios	10.287.414	10.783.246

- (1) Este rubro está representado por los siguientes conceptos:

- **USM Cartera:** Son las aplicaciones bancarias que se tiene para la validación de los diferentes clientes de cada entidad.
- **Cobranzas:** Son las aplicaciones bancarias que se tiene para la validación de los diferentes clientes de cada entidad.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

- **Valor agregado por cajeros automáticos:** Corresponde a todas las transacciones que realiza los clientes en los diferentes cajeros automáticos.
- **Valor agregado CNB Éxito:** Son los corresponsales no Bancarios que usa los diferentes clientes en las tiendas éxito.
- **Valor agregado por internet:** Corresponde a la Banca Empresarial y Personal que maneja los clientes. **Valor agregado RBM mensajes de texto:** Corresponde a los mensajes de texto que envía cada Banco a sus clientes.
- **Proyectos de canales:** Corresponde a las plataforma que tiene los Bancos para realizar los diferentes consultas bancarias.
- **Utilidad administrativa Contrato Cuentas en participación:** Ingresos percibidos por ATH como gestor del Contrato (Negocio Conjunto) celebrado con algunas entidades financieras y que corresponde al 5 por mil de la utilidad neta de dicho contrato.

A continuación se presenta un detalle de los ingresos por comisiones y honorarios:

Descripción	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
USM	3.486.688	3.411.451
Valor Agregado	5.879.239	5.616.508
Overhead, Diseño, Otros.	151.139	496.679
Utilidad administración contrato de Cuentas en Participación	18.468	2.369
Proyecto Banca Movil	-	625.200
Total	9.535.534	10.152.207

NOTA 17 COSTOS DE SERVICIOS

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

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Beneficios a empleados (1)	3.225.417	3.493.124
Honorarios	231.987	152.277
Impuestos y tasas	127.458	100.274
Arrendamientos	68.156	68.722
Contribuciones y afiliaciones	168.613	154.548
Seguros	20.054	20.992
Mantenimiento y reparaciones	84.537	23.660
Multas, sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	39.161	2.085
Pérdidas por siniestros	-	703
Depreciacion activos tangibles	43.584	44.030
Amortizacion de activos intangibles	28.787	66.019
Gastos operacionales diversos (2)	6.109.355	6.034.382
Total	<u>10.147.109</u>	<u>10.160.816</u>

(1) El detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre 2014 es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Salario integral	1.269.195	1.379.753
Sueldos	1.101.570	1.181.528
Cesantias	97.981	101.642
Intereses sobre cesantias	11.462	11.595
Prima legal	97.520	103.971
Vacaciones	149.302	149.986
Aportes caja compensacion familiar icbf y sena	55.251	58.964
Aportes caja compensacion icbf y sena sal. integ	85.367	90.778
Otros aportes	353.611	390.293
Auxilios al personal	4.158	24.614
Total beneficios a empleados	<u>3.225.417</u>	<u>3.493.124</u>

(2) El detalle de los gastos operacionales diversos al 31 de diciembre 2015 y 31 de diciembre 2014 es el siguiente:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Aseo y vigilancia	3.362	5.528
Acueducto y alcantarillado	1.685	1.512
Energia electrica	1.775	20.887
Telefonico	75.399	27.388
Comunicación celular	1.180	389.803
Alquiler serv. telefonico valor agregado (*)	5.950.458	5.573.570
Admon. edificios	10.221	12.630
Elementos de aseo y cafeteria	1.058	1.142
Otros gastos bancarios - dif cambio - intereses	64.217	1.922
Total gastos operacionales diversos	<u>6.109.355</u>	<u>6.034.382</u>

(*) Corresponde a incremento en los servicios de enlaces de telecomunicaciones por crecimiento de dispositivos (Cajeros y CB's).

NOTA 18 ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA POR PRIMERA VEZ

1. Exenciones

ATH de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2784 del Gobierno Nacional emitido en 2012 y en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” aplicó dichas normas por primera vez el primero de enero de 2014. De acuerdo con dichas normas, ATH en este estado de situación financiera de apertura ha:

- Provisto información financiera comparativa al 31 de diciembre de 2013.
- Aplicado los mismos principios contables a través de los períodos presentados.
- Aplicado retrospectivamente los estándares vigentes al 31 de diciembre de 2012 como es requerido en el Decreto 3023 de diciembre de 2013.
- Aplicado ciertas exenciones opcionales y ciertas excepciones mandatorias que son permitidas ó requeridas en la NIIF 1 a las cifras a la fecha de “transición al 1 de enero de 2014”.

A continuación, se incluyen las exenciones que fueron aplicadas en la conversión del estado de situación financiera de apertura de ATH de Principios de Contabilidad Generalmente a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera indicadas el 1 de enero de 2014:

A. Propiedad y Equipo:

ATH en la fecha de transición a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, para la medición de los rubros de propiedades y equipo podía utilizar las siguientes alternativas:

- a. Al valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha
- b. Al costo, o al costo depreciado según las NIIF,

Teniendo en cuenta lo anterior la entidad adoptó la alternativa del costo depreciado.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

B. Diferidos e Intangibles:

Para los activos intangibles que cumplan los criterios de reconocimiento, incluyendo la existencia de un mercado activo, una entidad podrá utilizar para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez, una de las siguientes alternativas:

- El valor razonable a nivel de cada partida.
- El valor revaluado de un activo antes de la fecha de transición bajo los principios contables anteriores si dicho proceso de revaluación es ampliamente comparable al valor razonable.
- Costo o costo amortizado, el cuál fue adoptado por ATH.

2. Cambios en políticas contables por la implementación de las NIIF:

A continuación se explican las principales diferencias entre las principales políticas contables previamente utilizadas por ATH de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA colombianos) y las políticas contables actuales utilizadas bajo NIIF adaptadas en Colombia que le son aplicables.

a. Presentación de Estados Financieros .

PCGA colombianos: Las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia requerían la presentación de un balance general, un estado de resultados, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo de ATH junto con las notas correspondientes.

NIIF: De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” un juego completo de estados financieros comprende:

- a) Estado de situación financiera al final del período,
- b) Estado de resultados y otro resultado integral del período presentados de forma conjunta o separada,
- c) Estado de cambios en el patrimonio,
- d) Estado de flujos de efectivo del período y
- e) Notas que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa que es mucho más amplia y profunda que la incluida anteriormente en los estados financieros locales.

b. Clasificación de activos financieros:

PCGA colombianos: Las inversiones de renta fija se clasificaban en tres grupos: “negociables”, registradas a valor razonable con cambio en el valor razonable registrado en resultados, “hasta su vencimiento” registradas al costo amortizado calculado con base en su tasa interna de retorno con ajuste a resultados y “disponibles para la venta” también registradas al costo amortizado calculado con base en su tasa interna de retorno con ajuste a resultados y simultáneamente ajustadas a su valor razonable con cambios en el valor razonable registrado en el patrimonio en la cuenta de “ganancias no realizadas”.

Las inversiones de renta variable también se clasificaban como inversiones negociables registradas a valor razonable con cambio en el valor razonable registrado en resultados o inversiones disponibles para la venta registradas a valor razonable con cambios en el valor

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

razonable registradas en el patrimonio en la cuenta de ganancias no realizadas, cuando se trataba de títulos de alta bursatilidad. Los títulos de baja bursatilidad o que no tranzan en bolsa se registraban al costo y se ajustaban por las valorizaciones ocurridas posterior a su adquisición con base en la participación en los incrementos patrimoniales de la entidad donde se tenía la inversión. Dichas valorizaciones se registraban en una cuenta separada del activo con abono a la cuenta de superávit por valorizaciones en el patrimonio.

Adicional a lo anterior se constituían provisiones por deterioro de inversiones con base en ciertas calificaciones y porcentajes de provisión establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

NIIF: De acuerdo con NIIF 9, una entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado ó al valor razonable con ajuste a resultados sobre la base del: a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y b) de las características de los flujos contractuales del activo financiero. Los activos financieros clasificados como a valor razonable con ajuste a resultados se registran inicialmente al valor razonable y posteriormente se ajustan por variaciones en el valor razonable con cargo u abono a resultados según el caso. Los activos financieros a costo amortizado se registran inicialmente por el valor de la transacción que salvo prueba en contrario es similar a su valor razonable más los costos transaccionales. Posteriormente para dichos créditos se calcula su causación de rendimientos con abono a resultados con base en el método de tasa de interés efectiva calculado con base en la tasa interna de retorno determinada en el registro inicial.

Las provisiones por deterioro de activos financieros se calculan para activos que ATH considera significativos con base en evaluaciones individuales analizando el perfil de deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información de las centrales de riesgos. Cuando ATH con dicha evaluación considera el activo deteriorado el monto de la pérdida es medida como el valor presente de los flujos de caja esperados de acuerdo con las condiciones del deudor descontados a la tasa contractual original pactada, o como el valor razonable de la garantía colateral que ampara el crédito menos los costos estimados de venta. Para activos que no se consideran significativos y para los créditos individualmente significativos que en el análisis individual no se consideran deteriorados ATH realiza una evaluación de manera colectiva agrupando portafolios de activos financieros por segmentos con características similares, usando para la evaluación técnicas estadísticas basadas en análisis de pérdidas históricas para determinar un porcentaje estimado de pérdidas que han sido incurridas en dichos activos a la fecha del balance, pero las cuales no han sido individualmente identificadas.

c. Propiedades y equipo:

PCGA colombianos: Las propiedades y equipo se registraban al costo ajustado por inflación hasta el año 2001, el cual no incluía por ejemplo costos de abandono; posteriormente los activos depreciables se depreciaban principalmente con base en vidas útiles de 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipo y muebles y enseres y 5 años para vehículos y equipos de cómputo, sin incluir determinación de valor residual. Adicional a lo anterior, con base en avalúos practicados en periodos no superiores a tres años se calculaban valorizaciones de dichos activos por la diferencia entre el valor del avalúo y el valor en libros del activo. Dichas valorizaciones se registraban en el activo en una cuenta especial denominada valorizaciones con contrapartida en la cuenta patrimonial denominada superávit por valorizaciones. Si el valor del avalúo era inferior al valor en libros la diferencia se registraba como provisión con cargo a resultados.

NIIF: Las propiedades y equipo de uso propio se registran por su costo el cual incluye los costos estimados de abandono y los costos financieros incurridos en el proceso de construcción calculado con base en ciertos parámetros. La depreciación se calcula con base en la vida útil definida por peritos independientes de los diferentes activos y en el cálculo de dicha depreciación se tiene en cuenta su valor residual estimado por los peritos independientes. Las Normas de

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Contabilidad y de Información Financiera permiten posteriormente ajustar el costo inicial de los activos a su valor revaluado, el cual consiste en su valor razonable determinado por peritos independientes. Dicho reavalúo se registra como mayor valor del activo con abono a una cuenta de superávit en el patrimonio por revaluación. El costo revaluado se convierte en la base para su depreciación posterior.

En cada cierre contable, ATH analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

d. Impuestos diferidos:

PCGA colombianos: Los impuestos diferidos eran registrados como activos o pasivos diferidos por las diferencias temporales que originaban un mayor o menor pago de impuestos en el año corriente; sin embargo, la Superintendencia Financiera de Colombia tenía restringido el registro de impuestos diferidos activos sobre pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva.

NIIF: Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los Estados Financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de Goodwill; tampoco es contabilizado impuesto diferido si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado. Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Estado de Situación Financiera de Apertura

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2013 COLGAAP	Ajustes NIIF Ajustados en Colombia	01 de enero de 2014 bajo NIIF
Activos			
Efectivo	2.809.436	-	2.809.436
Activos Financieros de Inversión	3.273.714	-	3.273.714
Cuentas por cobrar	369.770	3.735	373.505
Otras cuentas por cobrar	13.875	-	13.875
Equipo de Uso Propio	98.065	8.163	106.228
Gastos Pagados por anticipado	20.603	(20.603)	
Activos intangibles	111.062	-	111.062
Activo por impuesto de renta corriente	976.747	-	976.747
Activo por impuesto de renta diferido	-	98.123	98.123
Otros Activos	90.138	(90.138)	-
	<u>7.763.410</u>	<u>(720)</u>	<u>7.762.690</u>
Pasivos			
Costos y gastos por pagar	588.809	-	588.809
Retenciones y Aportes de Nómina	27.999	-	27.999
Impuestos sobre las ventas por pagar	60.892	-	60.892
Impuesto Industria y Comercio	18.703	-	18.703
Impuesto al Patrimonio	90.137	2.853	87.284
Contribuciones y Afiliaciones	41.600	-	41.600
Beneficios a empleados	242.884	-	242.884
Otros pasivos	14.472	10.221	4.251
	<u>1.085.496</u>	<u>13.074</u>	<u>1.072.422</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	333.330	-	333.330
Reservas	4.916.401	-	4.916.401
Prima en Colocacion de acciones	310.418	-	310.418
Utilidades Retenidas	1.117.765	-	1.117.765
Adopción por primera vez	-	12.354	12.354
	<u>6.677.914</u>	<u>12.354</u>	<u>6.690.268</u>

Los ajustes corresponden al impuesto diferido crédito, Depósito recibido en manejo de bienes y reversión fondo de reserva, ajuste bajo Normas Interacionales de Información Financiera contrato cuentas en participación.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Cuenta	31 de diciembre de 2014 COLGAAP	Ajustes NIIF Ajustados en Colombia	31 de diciembre de 2014 bajo NIIF
Activos			
Efectivo	6.092.240	-	6.092.240
Activos Financieros de Inversión	31.104	-	31.104
Cuentas por cobrar	38.700	390	39.090
Otras cuentas por cobrar	2.113	-	2.113
Equipo de Uso Propio	70.505	13.987	84.492
Gastos Pagados por anticipado	7.861	(7.861)	-
Activos intangibles	37.424	-	37.424
Activo por impuesto de renta corriente	1.400.363	-	1.400.363
Activo por impuesto de renta diferido	-	215.277	215.277
Otros Activos	-	-	-
	7.680.310	221.403	7.902.103
Pasivos			
Costos y gastos por pagar	109.133	-	109.133
Retenciones y Aportes de Nómina	24.845	-	24.845
Impuestos sobre las ventas por pagar	98.734	-	98.734
Impuesto Industria y Comercio	14.310	-	14.310
Contribuciones y Afiliaciones	32.851	-	32.851
Beneficios a empleados	252.079	-	252.079
Otros pasivos	70.437	-	70.437
	602.389	-	602.389
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	333.330	-	333.330
Reservas	4.933.762	-	4.933.762
Prima en Colocacion de acciones	310.418	-	310.418
Utilidades Retenidas	1.500.411	209.439	1.709.850
Adopción por primera vez	-	12.354	12.354
	7.077.921	221.793	7.299.714

3.2. Conciliación del patrimonio neto de los inversionistas adherentes a ATH.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

Concepto	Valor
Saldo del patrimonio neto de los inversionistas adherentes a ATH determinado bajo PCGA colombianos al 31 de diciembre de 2013	6.677.914
A. Reversión Deterioro de cartera	3.735
B. Ajuste vidas útiles de activos fijos	8.163
C. Ajuste reversión gastos pagados por anticipado	(20.603)
D. Ajuste impuesto diferido	98.123
E. Ajuste impuesto al patrimonio	(87.284)
F. Ajuste pasivos no reconocidos bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia	10.220
Saldo del patrimonio neto de los inversionistas adherentes a ATH determinado bajo NIIF al 01 de enero de 2014	<u>(6.690.268)</u>

A continuación se presenta la Conciliación de la utilidad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

1.3. Conciliación de flujos de efectivo

A continuación se muestran los impactos sobre los flujo de efectivo del período según PCGA anteriores y el flujo de efectivo bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia

	A 31 de Diciembre de 2014		
	PCGA anteriores	Ajustes y reclasificaciones	NCIIF
Efectivo neto usado en las Actividades de Operación	63.189	3.242.612	3.305.801
Efectivo neto usado en las Actividades de Inversión	(22.997)		(22.997)
Efectivo neto provisto en las Actividades de Financiación	-	-	-
(Disminución) aumento neto en Efectivo	40.192	3.242.612	3.282.804
Efectivo al principio del periodo	6.083.150	3.273.714	2.809.436
Efectivo al final del periodo	<u>6.123.344</u>	<u>31.104</u>	<u>6.092.240</u>

NOTA 19 PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para ATH son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10%.
2. Miembros de la Junta Directiva: Los miembros de junta directiva principales y suplentes.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

3. Personal clave de la gerencia: incluye al Presidente y Vicepresidentes de la compañía que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la compañía.

Las siguientes transacciones no implican ningún tipo de manejo preferencial y son los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014, con partes relacionadas:

Activo y Pasivo

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Accionistas		
Activo		
Efectivo y sus equivalentes	4.591.002	850.264
Activos financieros en inversiones	-	-
Cuentas por cobrar	140.212	63.284
Otros activos	-	-
Pasivos		
Cuentas por pagar	-	-
Otros pasivos	-	-

Ventas, servicios y transferencias

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Accionistas		
Ingreso por intereses	43.062	1.253
Gastos financieros	-	-
Ingresos por honorarios y comisiones	4.531.741	4.749.767
Ingresos de compañías asociadas	-	-
Gasto honorarios y comisiones	-	-
Otros ingresos operativos	354.624	311.920
Gastos de operación	-	-
Otros Gastos	-	-

Compensación del personal clave de la Gerencia:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Salarios		
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.936.934	1.927.878
Auxilios Educativos	-	5.000
	1.936.934	1.932.878

NOTA 20 GOBIERNO CORPORATIVO

La entidad tiene establecido un Código de Buen Gobierno que define lo relativo a la identificación, documentación y supervisión de las políticas de control de la compañía, los objetivos, mecanismos y responsabilidades de los distintos órganos administrativos, así como los reportes de control que deben ser de conocimiento de la Junta Directiva y del Comité de Auditoría, que opera por delegación de la misma Junta. Igualmente, establece las responsabilidades sobre la administración, supervisión y control de los riesgos en la ejecución de los distintos procesos, sujetos a los límites de exposición definidos por la Junta Directiva.

La Junta Directiva aprueba cualquier modificación que se requiera sobre el Código de Buen Gobierno y vela por el cumplimiento del mismo, exigiendo a la Alta Dirección su acatamiento y la permeabilización de sus conceptos a todos los niveles de la entidad. En ATH todos los nuevos colaboradores reciben una inducción sobre su Gobierno Corporativo, lo cual facilita el acatamiento normativo del mismo. Dicho Código integra la aplicación de la normatividad legal reglamentaria, así como las políticas internas y mejores prácticas.

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad que implica el manejo de los riesgos que tiene la entidad en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento al perfil de riesgo asociado a los productos, procesos y servicios que presta ATH, así como adoptar las medidas necesarias para hacer frente a los nuevos riesgos identificados, establecer la estructura organizacional requerida para su administración y evaluar permanentemente la metodología de administración del riesgo, para sugerir mejoras y ajustes en concordancia con la dinámica del negocio.

Tanto la Junta Directiva como la Alta Gerencia conocen los procesos, la estructura de negocios y naturaleza de las actividades desarrolladas en la entidad.

Políticas y División de Funciones

La Junta Directiva define las políticas de gestión de riesgos. ATH tiene definidas políticas de administración de riesgos de continuidad del negocio, operativos, de lavado de activos y financiación del terrorismo; cuenta con una estructura organizacional que coordina y administra el tratamiento que los dueños de los procesos dan a los diferentes riesgos, en cada una de sus etapas de identificación, medición, control y monitoreo.

La Subdirección de Riesgos se encarga del monitoreo y seguimiento a la gestión de los Riesgos Operativos y de lavado de activos y financiación del terrorismo.

Reportes a la Junta Directiva

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de ATH disponen de información clara, precisa y oportuna, lo cual les permite ejercer un control permanente sobre los riesgos del negocio. La entidad cuenta con

A TODA HORA S.A.

Notas a los Estados Financieros

un Comité de Riesgo para llevar a cabo el seguimiento y control a la gestión y administración de los riesgos en el desarrollo de sus operaciones.

Infraestructura Tecnológica

ATH cuenta con una infraestructura tecnológica que permite ejecutar y evaluar los procesos y sus resultados. Las áreas de control y gestión de riesgos cuentan con la infraestructura tecnológica para brindar la información, evaluar los procesos y los resultados obtenidos en las diferentes áreas.

Metodología para Medición de Riesgos

Para identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes tipos de riesgo, ATH cuenta con modelos, sistemas de información y medición que permiten calificar, cuantificar y administrar los riesgos del negocio, de acuerdo con las normas vigentes.

Estructura Organizacional

Los sistemas de administración de riesgos se encuentran soportados por una estructura organizacional, con roles y responsabilidades claramente definidos, documentados, divulgados y comprendidos al interior de la Entidad. Se cuenta con una Unidad de Riesgos adscrita a la Dirección de Riesgos y Seguridad de la Información.

Gestión Humana

ATH ha establecido claros criterios relacionados con los niveles educativos y de experiencia exigidos a cada uno de sus colaboradores, de acuerdo con el perfil requerido para cada cargo. Adicionalmente, continúa con el plan de apoyo en educación superior y capacitación a sus colaboradores, el cual se realiza teniendo en cuenta el diagnóstico de las necesidades de cada área y los resultados de la evaluación del desempeño de los colaboradores de la compañía.

Verificación de Operaciones

ATH cuenta con los mecanismos de seguridad que permiten constatar que las operaciones al interior de la entidad se hacen en las condiciones pactadas en los acuerdos operativos y otros documentos, a través de los medios de comunicación propios de la entidad, enmarcados en las políticas y procedimientos internos, y que las operaciones con terceros están soportadas en contratos y reglamentos que de mutuo acuerdo han sido firmados.

La contabilización de dichas operaciones se realiza de manera eficiente y precisa, evitando incurrir en errores que puedan significar pérdidas o utilidades equivocadas. Se tienen definidas políticas de seguridad y el Código de Ética en donde se contemplan disposiciones expresas sobre aspectos de seguridad a observar por parte de los colaboradores.

Auditoría

La Dirección de Auditoría cuenta con programas y planes de trabajo para la evaluación de los aspectos relacionados con la gestión y administración de riesgos. Su función principal es evaluar la efectividad del control interno de la entidad mediante la revisión de los procesos y la verificación del cumplimiento de las políticas y procedimientos. El resultado de los trabajos de auditoría son informes con recomendaciones que permiten identificar debilidades y fortalecer los controles requeridos; estos informes, así como los de los entes externos de control, han sido acogidos por la administración y sus acciones correctivas se han ejecutado o se encuentran en curso.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

NOTA 21 SISTEMA DE CONTROL INTERNO

ATH cuenta con un sistema de control interno que le permite tener un grado de seguridad razonable con respecto a la eficiencia y eficacia de sus operaciones, prevención y mitigación de la ocurrencia de fraudes, gestión de riesgos, confiabilidad y oportunidad de la información generada, y cumplimiento de la normatividad y regulaciones aplicables. Los resultados de la evaluación de la efectividad del sistema de control interno nos permiten concluir que no se han detectado debilidades materiales que afecten la compañía.

Para ello, ha implementado las estrategias y políticas asociadas con cada uno de sus elementos, así:

- **Ambiente de Control:** Se cuenta con los elementos de la cultura organizacional que fomentan en todos los integrantes de la entidad principios, valores y conductas orientados hacia el control, como son: objetivos, principios y políticas, código de ética y conducta, el cual es divulgado de manera permanente en los grupos primarios que se realizan en todas las áreas de la organización, procedimientos para que los colaboradores cuenten con los conocimientos, habilidades y conductas necesarios para el desempeño de sus funciones, y una estructura organizacional que soporta el sistema de control interno.
- **Gestión de Riesgos:** La organización tiene implementado un sistema de gestión de riesgos que le permite minimizar la materialización de eventos que afecten el logro de sus objetivos.
- **Actividades de Control:** Existen políticas y procedimientos de control para la mitigación de los riesgos asociados a los procesos.
- **Información y Comunicación:** Existen políticas y procedimientos para asegurar que la información cumpla con los criterios de seguridad y cumplimiento, así como una adecuada comunicación tanto al interior como al exterior de la entidad.
- **Monitoreo:** El monitoreo del sistema de control interno se realiza mediante actividades de supervisión periódicas por parte de los líderes de cada área, así como las evaluaciones de los órganos de control.
- **Control interno en la gestión contable:** La organización cuenta con políticas y procedimientos contables y controles para la preparación de sus estados financieros y demás informes, con el fin de asegurar que éstos presentan en forma razonable la situación financiera y resultados de la entidad y cumplen con las normas y principios aplicables.
- **Control interno en la gestión de tecnología:** Existen políticas y procedimientos para la gestión de tecnología con el fin de asegurar la prestación de servicios, en condiciones de seguridad, calidad y cumplimiento.

El sistema de Control Interno de ATH ha sido permanentemente evaluado por la Auditoría Interna a través de diversas auditorías y monitoreo a los procesos de la Entidad; dicha evaluación ha hecho énfasis en el funcionamiento y confiabilidad de cada uno de los elementos del Sistema de Control Interno (SCI) con resultados satisfactorios y con recomendaciones que se han atendido en forma oportuna. La empresa ha contado además con procesos de revisión efectuados por las Auditorías Internas de los Bancos del Grupo Aval, los cuales fortalecen de manera importante el ambiente de control.

Durante este año se recibió la visita de la Superintendencia Financiera de Colombia en la cual se evaluó el riesgo inherente y el desempeño de las funciones de control en los procesos de autorización, canje y compensación. En respuesta a sus recomendaciones, se definieron planes de acción para mejorar la metodología de gestión de riesgos, los cuales se desarrollarán en el año 2015.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros

NOTA 22 CONTROLES DE LEY

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, ATHcumplió con los requerimientos de Superintendencia Financiera y la Unidad de Gestión Pensional y Parafiscales UGPP, los cuales se cumplen de acuerdo a los plazos establecidos..

NOTA 23 EVENTOS SUBSECUENTES

La administración no ha determinado eventos subsecuentes que requieran ser revelados en los estados financieros .