

A TODA HORA ATH S.A.

Al 31 de diciembre 2018

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

1. Entidad que reporta

A Toda Hora S.A. en adelante (ATH o la Compañía) 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 8, 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 de 2005, la Superintendencia Financiera de Colombia, renovó el permiso de funcionamiento como compañía Administradora de Sistemas de Pago de Bajo Valor.

ATH tiene por objeto social la administración de sistemas de medios de pago de bajo valor de conformidad con lo establecido por el artículo 2.17.1.1.1 del Decreto 2555 de 2010 y se encuentra organizada como una sociedad de servicios técnicos y administrativos de conformidad con lo establecido por el artículo 110 numeral 2 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y demás normas complementarias. Adicionalmente y en conexidad con lo anterior, la sociedad también tendrá por objeto lo siguiente: La programación de computadores, la organización, conexión y administración de redes de cajeros automáticos (Canales Electrónicos – Internet, Banca Móvil y otros Canales) para la realización de transacciones u operaciones incluyendo la gestión del efectivo; procesamiento y manejo de datos en equipos propios o ajenos para el funcionamiento y soporte de procesos de BPO (Business Process Outsourcing), la creación y organización de archivos y la realización de cálculos, estadísticas e informes en general; así como las comunicaciones y transferencia electrónica de datos.

ATH tiene situación de control ejercida por el Banco Comercial AV Villas S.A., quien a su vez es filial del Grupo Aval Acciones y Valores registrante SEC.

Todos los activos de ATH se encuentran localizados en el territorio colombiano.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Las NCIF aplicables en 2018 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2016.

La Compañía aplica a los estados financieros individuales la siguiente excepción contemplada en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Estos estados financieros individuales fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente.

b. Base de medición

Los estados financieros Individuales han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las inversiones en títulos participativos los cuales son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la Compañía 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.

Los 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 efectos económicos de las transacciones.

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad mas cercana.

d. Cambios en políticas contables significativas

Con excepción de los cambios mencionados a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas contables para todos los periodos presentados en estos estados financieros.

La Compañía aplicó inicialmente la NIIF 9 (ver nota 5) y la NIIF 15 (ver nota 5) a partir del 1 de enero de 2018. Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía en la aplicación de estos estándares, la información comparativa en estos estados financieros no ha sido re-expresada.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado de los estados financieros que se presentan bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia:

a. 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 2018 y 2017 fue de \$3.249,75 y \$2.984,00, por 1 dólar estadounidense, respectivamente.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

b. Efectivo

El efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen dinero en caja y bancos.

c. Instrumentos financieros

En el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero o pasivo financiero, por su valor razonable. Si no se contabiliza al valor razonable con cambios en resultados se le suman los costos de transacción que sean directamente atribuible a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero.

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo, que puede estimarse de manera fiable.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros, corresponde a:

- **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.

e. Cuentas por cobrar

Las transacciones de los servicios se realizan en condiciones normales, las cuentas por cobrar se miden por el valor nominal de la transacción.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar son catalogadas como un activo financiero y corresponden principalmente a comisiones recibidas de sus clientes por los servicios prestados como Operador de Información. ATH definió que las cuentas por cobrar son catalogadas como activos corrientes y por lo tanto no incurren en deterioro, por lo tanto su vencimiento no superan los 30 días. Para todas las cuentas por cobrar la Compañía no realiza la determinación de intereses y su intención no es de negociar

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

estas cuentas por cobrar, por el contrario espera recibir dichos pagos con el valor inicialmente reconocido. Su reconocimiento inicial y posterior se realiza por su valor nominal que se considera como el valor razonable.

f. Equipo de uso propio

Los elementos de equipo de uso propio son medidos inicialmente al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, al proceso de hacer que el activo sea apto para su uso previsto. Las mejoras en propiedades arrendadas se reconocen como propiedad y equipo, puesto que se tiene el control sobre las mejoras realizadas y generan beneficios futuros

Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado de resultado a medida que se incurren, excepto cuando incrementan la vida útil, o la capacidad y eficiencia productiva de los elementos de propiedades y equipos, caso en el cual podrían capitalizarse.

▪ **Depreciación**

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 la Compañía 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.

Las vidas útiles estimadas por la gerencia de la Compañía son las siguientes:

Grupo de Activos	Vida Útil (años)
Equipo de cómputo y telecomunicaciones especializado operaciones	5
Equipo de cómputo administrativo	3
Equipo de telecomunicaciones administrativo	5
Muebles y Enseres	10

Un elemento de las propiedades y equipo o cualquiera de sus partes significativas inicialmente reconocida se da de baja cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación.

El resultado procedente de la enajenación del activo (calculado como la diferencia entre los beneficios netos procedentes de su enajenación y el valor en libros del activo) se registra en la cuenta de resultados cuando el activo se da de baja.

En cada cierre de ejercicio se revisan y ajustan, en su caso, los valores residuales, vidas útiles y método de amortización de los activos de propiedad y equipo.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

g. Activos intangibles

Los activos intangibles que tiene ATH, corresponden principalmente a programas de computo y licencias de software. Se miden por el método del costo de adquisición en el cual los activos se registran por su costo menos la amortización acumulada.

La amortización de los activos intangibles es reconocida como gasto con base en el método de amortización lineal, durante la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles definidas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

Dichos activos son amortizados durante su vida útil de 3 años de acuerdo a la política.

El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil definida se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables.

h. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, comprende las obligaciones contraídas por la Compañía a favor de terceros por conceptos diferentes a compañías vinculadas, contratistas, órdenes de compra por utilizar, costos y gastos por pagar, deudas con accionistas o socios, dividendos o participaciones por pagar, retención en la fuente, retenciones y aportes de nómina, cuotas por devolver y acreedores varios.

i. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Estos beneficios no requieren de hipótesis actuariales para medir las obligaciones o los costos correspondientes y, por lo tanto, no hay lugar a ganancias o pérdidas actuariales.

• **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.

• **Beneficios post empleo**

La Compañía no presenta beneficios post empleo ya que todos los empleados están contratados bajo el régimen la Ley 50 de 1990.

• **Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados**

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 TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

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.

j. Provisiones

Una provisión se reconoce sí: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero

k. Impuestos sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente para el año 2018 y el efecto del impuesto sobre la renta diferido para los años 2018 y 2017 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:

- 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.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

I. Ingresos

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. Los principales ingresos corresponden a: Ingresos por rendimientos, ingresos por comisiones y honorarios y recuperaciones.

m. Gastos

Los gastos representan las erogaciones, y cargos financieros y operativos en que incurre la entidad en el desarrollo de su actividad.

Los gastos de operaciones ordinarias se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados. Se entiende causado un gasto cuando nace la obligación de pagarlo aunque no se haya hecho efectivo el pago.

Los gastos de operaciones no ordinarias son aquellos ocasionados por circunstancias extraordinarias o ajenas al giro normal de los negocios de la entidad, se registran con cargo a los resultados del periodo en que se causan.

4. Determinación del valor razonable

El valor razonable es el precio recibido por la venta de un activo o el valor pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Dicha transacción tendría lugar en el mercado principal o en su ausencia, en el mercado que represente el mayor beneficio. La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.

Nivel 2: Variables diferentes a los precios cotizados del nivel 1, observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Nivel 3: Variables no observables para el activo o pasivo.

Tipo	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos de Inversión Colectivas Abiertas		X	

La Compañía clasifica los activos financieros en cada una de estas jerarquías partiendo de la evaluación de los datos de entrada utilizados para obtener el valor razonable. Para estos efectos, se determina qué variables son observables partiendo de criterios como la disponibilidad de precios en mercados, su publicación y actualización regular, la confiabilidad y posibilidad de verificación, y su publicación por parte de fuentes independientes que participan en los mercados.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

A continuación se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de los activos medidos a valor razonable dentro del nivel 2 de jerarquía:

Tipo	Enfoque de valuación	Método para la determinación del valor del día del fondo
Fondos de inversión colectiva abiertos	<p>La valoración de los fondos de inversión colectiva está determinada por la Superintendencia Financiera en la parte 3 del Decreto 2555 del 2010. El valor del fondo se expresa en unidades, Las unidades miden el valor de los aportes de los inversionistas y representan cuotas partes del valor patrimonial del respectivo fondo. El mayor valor de la unidad representa los rendimientos que se han obtenido.</p> <p>Los aportes, retiros, redenciones y anulaciones se expresan en unidades y tal conversión se efectúa al valor de la unidad calculado para el día t. Tales movimientos deben registrarse en unidades con una precisión de seis (6) decimales. La cantidad de unidades que representan cada aporte, se le debe informar a los inversionistas el día hábil inmediatamente siguiente al de la adhesión (afiliación o suscripción), una vez se determine el valor de la unidad vigente para el día de operaciones.</p>	<p>Pre cierre del fondo de inversión colectiva del día t. Teniendo en cuenta el valor del fondo de inversión colectiva al cierre de operaciones del día t-1 (VFCt-1) se calcula el valor de la remuneración que cobra el administrador (para efectos del presente capítulo, se entiende como administrador del fondo de inversión colectiva las sociedades autorizadas).</p>

5. Normas Internacionales no aplicables en Colombia

- **Normas aplicables a partir del 1 de enero de 2019**

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la administración de ATH; no obstante, en la sección de esta nota, se detallan los impactos esperados de la NIIF 16 - Arrendamientos:

Norma de información financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 16 – Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

- **Impacto de la adopción de nuevas normas**

La Compañía evaluó la implementación de la NIIF 15 y la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018. Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía en la aplicación de estos estándares, la información comparativa en estos estados financieros no presenta impactos significativos en la implementación razón por la cual no ha sido re-expresada.

a) NIIF 9 Instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 – “Instrumentos Financieros”, que reemplaza la NIC 39 – “Instrumentos financieros: reconocimiento y medición” y todas las versiones previas de la NIIF 9. Esta norma es parte del anexo 1.1 al Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por el Decreto 2131 de 2016, con aplicabilidad para los períodos que inician en o después del 1º de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La NIIF 9 incluye tres aspectos de la contabilidad de los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas. La aplicación retrospectiva es requerida pero no es obligatoria la re-expresión de la información comparativa.

Una vez evaluado los instrumentos financieros la Compañía registra deudores comerciales los cuales se deterioran en función del incumplimiento de los acuerdos contractuales. Debido a la concentración de la cartera en pocos clientes y un historial de pagos de la misma no se generaron impactos en el registro del deterioro de la cartera.

b) NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción e interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control de los bienes o servicios. La determinación del momento de la transferencia de control, en un punto en el tiempo o durante el tiempo, requiere juicio. La Compañía evaluó de manera categorizada los contratos de prestación de servicios, analizando los requisitos que establece la norma citada. El análisis está basado en la determinación de la transferencia en el control de la prestación del servicio. Considerando las operaciones y transacciones que ejecuta la Compañía, se evidenció que el reconocimiento de los ingresos cumple con los criterios establecidos en la NIIF 15, sin generar ningún impacto significativo con su aplicación.

De acuerdo con lo anteriormente mencionado, con la aplicación de la NIIF 15 utilizando el método de efecto acumulativo, con el efecto de la aplicación inicial de esta norma reconocida en la fecha de aplicación inicial (es decir el 1 de enero de 2018), en consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido re-expresada y continúa siendo reportada conforme a la NIC 18 e interpretaciones relacionadas. La NIIF 15, no tuvo un impacto significativo en las políticas contables de la Entidad.

La Compañía completó su análisis cualitativo y cuantitativo de los impactos de la adopción de la NIIF 15 en sus estados financieros. La evaluación incluyó entre otros, las siguientes actividades:

- Análisis de los contratos con clientes y sus principales características.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

- Identificación de las obligaciones de desempeño en los contratos mencionados.
- Determinación de los precios de las transacciones y los efectos causados por las consideraciones variables
- Asignación de los montos de las transacciones a cada obligación de desempeño.
- Análisis de lo apropiado del momento en el cual el ingreso debe ser reconocido por la Compañía bien sea en un punto en el tiempo o durante el tiempo.
- Análisis de los impactos que la adopción de NIIF 15 originó en las políticas contables, en los procesos y en el control interno.

c) NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 - Arrendamientos reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las entidades que aplican la Norma NIIF 15 en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 o antes de esa fecha.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

No se espera que exista un impacto significativo para los arrendamientos financieros de ATH.

a. Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento

ATH para la determinación de la aplicación de la NIIF 16, puede escoger las siguientes opciones:

- aplicar la definición de arrendamiento de la norma a todos sus contratos; o
- aplicar la solución práctica y no reevaluar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento.

ATH planea aplicar la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicará la NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las NIC 17.

b. Transición

Como arrendatario, ATH puede aplicar la NIIF 16 usando:

- un enfoque retrospectivo; o
- un enfoque retrospectivo modificado con soluciones prácticas opcionales.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

El arrendatario aplica la elección de manera consistente a todos sus arrendamientos.

La Compañía aplicará la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado. En consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la NIIF 16 se reconocerá como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, sin re-expresar la información comparativa.

Como arrendador, no se requiere que ATH realice ajustes por los arrendamientos en que es arrendador excepto cuando existe un arrendador intermedio en un subarrendamiento.

6. Administración de Gestión de Riesgo

Gobierno Corporativo

ATH 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 ATH 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 ATH.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

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 ATH. Se cuenta con una Unidad de Riesgos adscrita a la Dirección de Riesgos y Seguridad de la Información.

Riesgo Operativo

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

Este sistema es administrado por la Gerencia de Ciberseguridad y Riesgos, 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.

De acuerdo con lo anterior, la gestión de riesgos de ATH se enfocó en el entendimiento y control de los riesgos en procesos, implementado planes de acción para reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento, adicionalmente en realizar campañas de capacitación para el reporte oportuno y completo de los eventos de riesgo a través del aplicativo.

Para 2018 como resultado del plan de trabajo, se logró un aumento del 47% en el reporte de eventos con respecto al año anterior, creando un ambiente de reporte robusto y que permite tener una base de eventos más amplia para poder definir acciones y controles eficientes para la mitigación de riesgos de ATH.

Durante el año se presentaron 1.898 eventos de riesgo en cuentas en participación, distribuidos de la siguiente manera:

Tipo	Eventos 2018		Eventos 2017		Variación
	Cantidad	Porcentaje	Cantidad	Porcentaje	
A - Genera pérdidas y afecta el estado de resultados	1.392	73%	789	79%	43%
B - Genera pérdidas y no afecta el estado de resultados	494	26%	201	20%	59%
C - No genera pérdidas	12	1%	13	1%	-8%
Total	1.898	100%	1.003	100%	47%

Los 1.392 eventos tipo A en cuentas en participación están distribuidos de la siguiente manera:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Descripción	2018	2017	Variación
	Valor	Valor	
	(\$ miles)	(\$ miles)	
Otros Gastos - Riesgo Operativo	413.338	337.326	23%
Multas y sanciones	18.234	12.235	49%
Subtotal Riesgos	431.572	349.561	23%
Recuperaciones	-160	-14.300	-99%
Total	431.412	335.261	29%

Riesgo de liquidez

ATH mantiene niveles de liquidez, acordes con el flujo de caja que le permite garantizar el cumplimiento de las obligaciones con los empleados y proveedores.

El flujo de caja de ATH ha presentado un comportamiento positivo mostrando un saldo positivo acumulado durante los últimos años, con lo cual no se han tenido que liquidar activos del portafolio negociable o realizar operaciones de liquidez pasivas para atender las obligaciones generadas por la operación de la misma.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para el efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera se detalla:

	2018	2017
Efectivo	\$ 636.366	1.815.357
Inversiones (1)	8.247.766	6.748.667
Cuentas por cobrar (2)	360.859	206.423
	\$ 9.244.991	8.770.447

(1) Las inversiones en títulos participativos en los fondos de inversión colectiva poseen calificaciones riesgo crediticio "AAA" y "F AAA / 2", para las inversiones que posee al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 el saldo lo adeuda Banco Comercial AV Villas evidenciando que no existen cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 30 días.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Riesgo de mercado

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

7. Efectivo

A continuación se detalla el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo:

	2018	2017
Banco Popular	\$ 323.243	1.516.199
Banco Comercial AV Villas	42.565	294.451
Banco de Occidente	270.558	4.707
	\$ 636.366	1.815.357

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen restricciones sobre el saldo del efectivo y se determinó que no se requiere constituir deterioro del mismo. Las operaciones se realizan en moneda local y no se presentan partidas conciliatorias pendientes por depurar.

El Comité Técnico de BRC Investor Services S.A. SCV en su revisión periódica confirmó las calificaciones de deuda de largo plazo de 'AAA' y de deuda de corto plazo de 'BRC 1+' del Banco Popular, Banco Comercial AV Villas y Banco de Occidente, para las cuentas de ahorros y cuentas corrientes que posee ATH al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

8. Inversiones

El siguiente es el detalle de las inversiones en títulos participativos:

Inversiones en títulos participativos – negociables, con cambios en el resultado.	2018	2017
Fondo de Inversión Colectiva – Occirenta (Fiduciaria de Occidente S.A.) (1)	\$ 8.247.497	6.748.408
Fondo de Inversión Colectiva – Rentar (Fiduciaria Popular)	269	259
	\$ 8.247.766	6.748.667

(1) La variación corresponde al aumento en la inversión en el fondo de inversión colectiva mantenido en la Fiduciaria de Occidente, por valor de \$1.499.089.

No existen restricciones sobre los saldos de los títulos participativos al 31 de diciembre de 2018.

A TODA HORA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

9. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Cuentas por cobrar (1)	\$	324.264		206.405
Otras cuentas por cobrar (2)		36.595		18
	\$	360.859		206.423

(1) A continuación un resumen del saldo de las cuentas por cobrar:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Banco Comercial AV Villas (a)	\$	109.717		206.405
Banco Popular (b)		24.002		-
Banco de Bogotá (c)		190.545		-
	\$	324.264		206.405

Las cuentas por cobrar no generan intereses, el término para su recaudo es generalmente 30 días. La Compañía registra deterioro cuando existan indicios de posibles deterioros por impago de los deudores. Evaluado este aspecto al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se ha registrado deterioro.

(2) El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>
Cuentas por cobrar a empleados	\$	6.636		18
Saldo a favor IVA descontable		24.319		-
Incapacidades		5.640		-
	\$	36.595		18

10. Equipos de uso propio, neto

El siguiente es el detalle de los equipos de uso propio, neto:

		<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Importe en libros</u>
Muebles y enseres	\$	173.377	(173.377)	-
Equipo de computo y telecomunicación		504.452	(504.452)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$	677.829	(677.829)	-
Muebles y enseres	\$	173.125	(169.357)	3.768
Equipo de computo y telecomunicación		445.292	(445.292)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	618.417	(614.649)	3.768

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

El discriminado por costo y depreciación acumulada de cada rubro es el siguiente:

	Muebles y enseres	Equipos de computación y telecomunicación	Equipo de uso propio
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ 184.643	849.055	1.033.698
Retiros	(11.266)	(344.603)	(355.869)
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ 173.377	504.452	677.829
Adiciones	3.800	-	3.800
Retiros	(4.052)	(59.160)	(63.212)
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ 173.125	445.292	618.417
<u>Concepto</u>	Muebles y enseres	Equipos de computación y telecomunicación	Equipo de uso propio
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ (177.327)	(835.378)	(1.012.705)
Depreciación del año con cargo a resultados	(7.316)	(13.677)	(20.993)
Retiros	11.266	344.603	355.869
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ (173.377)	(504.452)	(677.829)
Depreciación del año con cargo a resultados	(32)	-	(32)
Retiros	4.052	59.160	63.212
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ (169.357)	(445.292)	(614.649)
Total al 31 de diciembre, 2018	\$ 3.768	-	3.768

Al 31 de diciembre del año 2018 no existen restricciones sobre las propiedades planta y equipo, y se encontraban debidamente amparadas con pólizas de activo todo riesgo.

11. Activos intangibles

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:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Costo:	Importe en libros
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8.637
Amortización con cargo a resultados	(8.637)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-
Adiciones	1.061.370
Amortización acumulada	(317.650)
Amortización con cargo a resultados	(20.659)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 723.061

12. Activo por impuesto de renta

a. Componentes del activo por impuesto corriente:

Activo por impuesto de renta corriente

	2018	2017
Gasto por impuesto sobre la renta	\$ (359.758)	(503.915)
Sobretasa por impuesto sobre la renta	(29.666)	(40.926)
Ajuste periodo anterior	(148.984)	-
Anticipo de retenciones en la fuente a título de renta y autorretenciones de renta	825.504	565.634
Saldo a favor impuesto de renta y complementarios	-	219.575
	\$ 287.096	240.368

b. Componentes del gasto por impuesto sobre la renta:

	2018	2017
Impuesto de renta corriente	\$ 359.758	503.915
Sobretasa de impuesto sobre la renta	29.666	40.926
Gasto de impuestos corrientes	\$ 389.424	544.841
Impuesto diferido	303.282	(115.878)
Gasto por impuestos a las ganancias, neto	\$ 692.706	428.963

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

El 29 de diciembre de 2016 fue sancionada la Ley 1819 de 2016, mediante la cual se introducen nuevas reglas en materia tributaria. En Colombia las disposiciones fiscales vigentes aplicables a ATH son las siguientes:

- I. La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2018 y 2017 es del 40% y 37% respectivamente (incluida la sobretasa del impuesto de renta del 6% y 4%,

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

respectivamente).

- II. La Ley 1819 de 2016 creó una sobretasa adicional sobre el impuesto sobre la renta del 6%, para el año 2017 y del 4% para el año 2018; aplicable cuando la base gravable de impuestos sea mayor o igual a \$800 millones de pesos.
- III. En los años 2017 y 2018, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- IV. Con la Ley de Financiamiento 1943 de 2018 se reduce la renta presuntiva al 1,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior en los años 2019 y 2020, y al 0% a partir del año 2021.

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta de ATH calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 1.876.572	1.120.742
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	694.330	448.297
Gravamen a los movimientos financieros	5.070	4.264
Multas y sanciones	702	-
Otros gastos no deducibles	-	2.176
Efecto diferencia de tasa y otros conceptos menores	(7.397)	(25.774)
	\$ 692.706	428.963
Tasa efectiva	37%	38%

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 2018 y 2017, con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

El siguiente es el movimiento del impuesto sobre la renta diferido:

31 de diciembre de 2018			
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Acreditado (cargado) a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2018
Impuestos diferidos activos			
Provisiones no deducibles	\$ 138.964	(138.964)	-
Créditos fiscales	167.045	(167.045)	-
Impuesto de Industria y Comercio	-	2.727	2.727
Subtotal	306.009	(303.282)	2.727
Impuestos diferidos pasivos			
Depreciación de propiedades y equipo	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Impuesto diferido neto activo	\$ 306.009	(303.282)	2.727
31 de diciembre de 2017			
	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Acreditado (cargado) a resultados	Saldo a 31 de diciembre de 2017
Impuestos diferidos activos			
Provisiones no deducibles	\$ 6.500	132.464	138.964
Créditos fiscales	180.099	(13.054)	167.045
Impuesto de Industria y Comercio	7.628	(7.628)	-
Subtotal	194.227	111.782	306.009
Impuestos diferidos pasivos			
Depreciación de propiedades y equipo	(4.097)	4.097	-
Subtotal	(4.097)	4.097	-
Impuesto diferido neto activo	\$ 190.130	115.879	306.009

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización del mismo a través de beneficios fiscales futuros.

e. Incertidumbres fiscales:

La declaración del Impuesto sobre la renta del año gravable 2018 y 2017 se encuentra abierta para presentación en 2019 y revisión fiscal de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por la ATH.

13. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Proveedores	\$ 174.943	375.579
Retenciones y aportes de nómina	28.926	6.576
Nómina	-	7.736
Contribuciones y afiliaciones	45.524	39.318
Convenios	11.031	-
	\$ 260.424	429.209

Los plazos de pago a proveedores se encuentran en promedio a 30 días.

14. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

	2018	2017
Cesantías	\$ 96.070	93.385
Intereses a las cesantías	11.509	10.926
Vacaciones	96.381	109.606
	\$ 203.960	213.917

15. Otros pasivos

Los otros pasivos comprenden lo siguiente:

	2018	2017
Impuesto sobre las ventas por pagar (1)	\$ 21.695	177.047
Impuesto de Industria y Comercio	-	41.143
Otros pasivos (2)	316.371	180.181
	\$ 338.066	398.371

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

- (1) La disminución de este rubro por \$155.352 obedece a la compensación del IVA generado y el IVA descontable a 31 de diciembre de 2018 arrojando saldo a favor y así siendo trasladado al activo.
- (2) El rubro de otros pasivos a 31 de diciembre de 2018 corresponde a la cuenta corriente comercial entre ATH y las entidades financieras del Grupo Aval por concepto de cobro en el pago de facturas de venta por servicios prestados a los clientes depositados en sus cuentas bancarias.

Esta cuenta no 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.

16. Patrimonio de los accionistas

A continuación se presenta un detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital suscrito y pagado	\$ 333.330	333.330
Prima en colocación de acciones	310.418	310.418
Reserva legal (1)	553.240	553.240
Reserva ocasional (2)	7.065.985	6.374.206
Utilidad neta del ejercicio	1.183.866	691.779
Adopción por primera vez	12.354	12.354
	<u>\$ 9.459.193</u>	<u>8.275.327</u>

(1) 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.

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.

(2) 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.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Gestión del capital

Los objetivos de ATH en cuanto al manejo de su capital están orientados a: a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a la Entidad y b) mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita a ATH generar valor a sus accionistas.

Para efectos de la gestión del capital en Colombia, el patrimonio básico ordinario está compuesto principalmente por las acciones ordinarias suscritas y pagadas, la reserva legal por apropiación de utilidades, las reservas ocasionales y una parte de las utilidades del ejercicio, de acuerdo al compromiso aprobado por la asamblea de accionistas de apropiar como reserva legal sobre las utilidades del ejercicio. Mensualmente se realiza una gestión enfocada a mantener una adecuada estructura de patrimonio, orientada hacia la generación de valor para los accionistas. Para esto ATH realiza seguimiento mensual a indicadores de gestión estratégicos tales como la rentabilidad del capital (ROE), la rentabilidad del activo (ROA), la eficiencia, el margen neto de intereses, la calidad de la cartera.

17. Ingresos de servicios

A continuación se presenta un detalle:

	2018	2017
Comisiones y honorarios (1)	\$ 11.063.297	10.158.854
Otros ingresos (2)	670.482	592.551
	\$ 11.733.779	10.751.405

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

- **USM:** Servicios por el manejo de aplicaciones de la cartera corporativa de los Bancos Aval.
- **Valor agregado:** Servicio de transferencia electrónica de datos realizado con los Bancos Aval, para soportar las transacciones realizadas en los canales electrónicos.
- **Utilidad administrativa:** Ingresos percibidos por ATH S.A. como gestor del Negocio Conjunto que se tiene con los Bancos Aval y que corresponde al 5 por mil de la utilidad neta.

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

	2018	2017
USM	\$ 3.007.538	3.198.633
Valor Agregado	8.050.367	6.943.421
Utilidad administración de las operaciones	5.392	16.800
	\$ 11.063.297	10.158.854

El aumento de este rubro a 31 de diciembre de 2018 con respecto a 2017 se debe al alza en las transacciones de SMS manejadas por Elibom.

(2) Corresponde principalmente al ingreso de reembolsos de los gastos overhead por \$662.756, relacionado con las comisiones de servicios.

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

A continuación se presenta un detalle de los ingresos por rendimientos financieros de depósitos en cuentas de ahorro y fondos de inversión colectiva:

	2018	2017
Banco Comercial AV Villas	\$ 3.763	6.483
Banco de Occidente	-	56.191
Banco Popular	18.513	19.488
Fiduciaria Popular	10	13
Fiduciaria de Occidente	288.233	257.610
	\$ 310.519	339.785

18. Gastos de servicios

El siguiente es el detalle de los costos de servicios:

	2018	2017
Beneficios a empleados (1)	\$ 2.997.291	3.058.159
Honorarios	245.931	255.591
Impuestos y tasas	161.166	142.258
Arrendamientos (2)	1.343.300	75.205
Contribuciones y afiliaciones	194.353	163.188
Mantenimiento y reparaciones	142.171	4.830
Multas y sanciones	1.896	-
Depreciación equipo de uso	32	20.993
Amortización de activos intangibles	20.659	-
Gastos operacionales diversos (3)	5.060.927	6.250.224
	\$ 10.167.726	9.970.448

(1) El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados:

	2018	2017
Salario integral	\$ 987.973	1.036.440
Sueldos	1.162.616	1.175.404
Cesantías	105.624	107.153
Intereses sobre cesantías	12.132	12.153
Prima legal	104.798	106.024
Vacaciones	130.801	128.950
Aportes caja compensación, ICBF y SENA	123.384	125.672
Otros aportes	367.574	327.772
Auxilios al personal	2.389	38.591
	\$ 2.997.291	3.058.159

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

(2) El aumento del gasto por arrendamientos corresponde a la prestación de alquiler de servicios de telecomunicaciones e infraestructura de Telefónica S.A. y Telmex S.A.

(3) El siguiente es el detalle de los gastos operacionales diversos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aseo y vigilancia	\$ 36.316	8.462
Acueducto y alcantarillado	123	56
Energía eléctrica	5.493	2.587
Telefónico	43.561	22.559
Servicio telefónico valor agregado (a)	4.927.723	6.175.980
Administración edificios	22.438	8.792
Otros gastos bancarios - diferencia en cambio alimentación eventual empleados	25.273	31.788
	<u>\$ 5.060.927</u>	<u>6.250.224</u>

(a) Los contratos que tienen relación con este rubro no poseen opción de compra y la finalidad es la oferta mercantil para la contratación de servicios de telecomunicaciones y otros servicios de Infraestructura tecnológica donde se ven inmersos equipos custodiados por los proveedores para llevar a cabo la finalidad de los contratos con fecha de vencimiento al 31 de agosto de 2021.

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.
 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.
- a. Cuentas de Balance:

Las siguientes son las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	2018	2017
Accionistas		
Efectivo		
Banco Popular	\$ 323.243	1.516.199
Banco Comercial AV Villas	42.565	294.451
Banco de Occidente	270.558	4.707
	\$ 636.366	1.815.357

	2018	2017
Accionistas		
Equivalentes de efectivo		
Fondo de Inversión colectiva - Occirenta (Fiduciaria de Occidente S.A.)	\$ 8.247.497	6.748.408
Fondo de Inversión colectiva – Rentar (Fiduciaria Popular S.A.)	269	259
	\$ 8.247.766	6.748.667

	2018	2017
Accionistas		
Cuentas por cobrar		
Banco Comercial AV Villas	\$ 109.717	206.405
Banco Popular	24.002	-
Banco de Bogotá	190.545	
	\$ 324.264	206.405

b. Cuentas de Estado de Resultados:

Las siguientes son las transacciones con cuentas de estado de resultados con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018:

	2018	2017
Accionistas		
Ingresos por valoración títulos participativos		
Banco Popular	\$ 18.513	19.488
Banco Comercial AV Villas	3.660	6.468
Banco de Occidente	-	56.191
	\$ 22.173	82.147

	2018	2017
Accionistas		
Ingresos por comisiones y honorarios		
Banco Popular	\$ 2.163.539	2.144.494
Banco Comercial AV Villas	2.053.486	1.904.502
Banco de Occidente	1.459.846	1.419.788
Banco de Bogotá	5.386.426	4.690.070
	\$ 11.063.297	10.158.854

A TODA HORA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas		
Otros ingresos por recuperaciones		
Banco Popular	\$ 165.317	140.426
Banco Comercial AV Villas	165.334	140.426
Banco de Occidente	165.317	140.426
Banco de Bogotá	165.317	140.426
	\$ 661.285	561.704

c. Compensación del personal clave de la Gerencia:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios		
Beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 203.960	429.209
	\$ 203.960	429.209

20. Controles de ley

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, ATH cumplió con los requerimientos de la Superintendencia Financiera Colombia y la Unidad de Gestión Pensional y Parafiscales UGPP, los cuales se cumplen de acuerdo a los plazos establecidos.

21. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de ATH S.A. de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia fueron autorizados por la Junta Directiva el 23 de enero de 2019 para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

22. Eventos Subsecuentes

La administración no ha determinado eventos subsecuentes, entre el 31 diciembre de 2018 y la fecha del informe del Revisor Fiscal, que requieran ser revelados en los estados financieros.