



## **DENARIUSERVIS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 01 de Enero de 2012, al 31 de Diciembre de 2012, 2013, 2014, 2015

#### **Siglas utilizadas**

Compañía /  
NIIF  
CINIIF  
NIC  
SIC  
PCGA  
IASB  
US \$

- DENARIUSERVIS S.A.
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Interpretaciones de las NIIF
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Interpretaciones de las NIC
- Principios contables de general aceptación
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Dólares estadounidenses

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 01 de Enero de 2012, al 31 de Diciembre de 2012, 2013, 2014, 2015

|                                      | Notas | Al 31 de Diciembre de |                  |                  |                  | Al 1 Enero de |
|--------------------------------------|-------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|                                      |       | 2015                  | 2014             | 2013             | 2012             | 2012          |
| <b>ACTIVO</b>                        |       |                       |                  |                  |                  |               |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |       |                       |                  |                  |                  |               |
| Efectivo y equivalentes al efectivo  | 5     | 3.263                 | 1.138            | 6.062            | 25.863           | 10.000        |
| Cuentas y Documentos por Cobrar      | 6     | 443                   | 9.492            | 4.746            | 1.434            |               |
| Ctas. y Doc. por Cobrar Relacionadas | 7     | -                     | -                | 900              | -                |               |
| Impuestos Anticipados                | 8     | 20.171                | 15.959           | 16.499           | 14.675           |               |
| <b>Total Activo Corriente</b>        |       | <b>23.877</b>         | <b>26.690</b>    | <b>28.207</b>    | <b>41.972</b>    | <b>10.000</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |       |                       |                  |                  |                  |               |
| Propiedades, planta y equipo         | 9     | 21.387                | 29.502           | 41.052           | -                |               |
| Activo Intangible                    | 10    | 512.585               | 219.821          | 85.016           | 3.840            |               |
| <b>Total Activo No Corriente</b>     |       | <b>533.972</b>        | <b>249.323</b>   | <b>126.068</b>   | <b>3.840</b>     | <b>-</b>      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                  |       | <b>557.849</b>        | <b>275.913</b>   | <b>154.274</b>   | <b>45.813</b>    | <b>10.000</b> |
| <b>PASIVO</b>                        |       |                       |                  |                  |                  |               |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>              |       |                       |                  |                  |                  |               |
| Cuentas y Documentos por pagar       | 11    | 10.931                | -                | 271              | -                |               |
| Otras Cuentas por pagar              | 12    | 2.579                 | 1.681            | 350              | -                |               |
| Obligaciones Fiscales                | 13    | 2.038                 | 1.298            | 1.240            | 5.080            |               |
| Obligaciones Laborales               | 14    | 51.792                | 40.538           | 26.484           | 15.265           |               |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>        |       | <b>67.340</b>         | <b>43.517</b>    | <b>28.346</b>    | <b>20.345</b>    | <b>-</b>      |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>           |       |                       |                  |                  |                  |               |
| Ctas. y Doc. por Pagar Relacionadas  | 15    | 453.667               | 375.288          | 257.966          | 149.137          |               |
| Pasivo por impuesto diferido         | 16    | 23.886                | 24.809           | 16.440           | 11.833           |               |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>     |       | <b>477.553</b>        | <b>400.098</b>   | <b>274.406</b>   | <b>160.970</b>   | <b>-</b>      |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                  |       | <b>544.893</b>        | <b>443.615</b>   | <b>302.751</b>   | <b>181.314</b>   | <b>-</b>      |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>               |       |                       |                  |                  |                  |               |
| Capital                              | 17    | 10.000                | 10.000           | 10.000           | 10.000           | 10.000        |
| Resultados Acumulados                | 18    | 0                     | (158.477)        | (145.502)        | -                |               |
| Resultado del Ejercicio              | 19    | 2.956                 | (19.224)         | (12.975)         | (145.502)        |               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              |       | <b>12.956</b>         | <b>(167.701)</b> | <b>(148.477)</b> | <b>(135.602)</b> | <b>10.000</b> |
| <b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>     |       | <b>557.849</b>        | <b>275.913</b>   | <b>154.274</b>   | <b>45.813</b>    | <b>10.000</b> |

Ver notas a los estados financieros

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2012, 2013, 2014 y 2015**

|                                 | Notas | Al 31 de Diciembre de |                |                |                 |
|---------------------------------|-------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                                 |       | 2015                  | 2014           | 2013           | 2012            |
| Ingresos                        | 20    | 117.686               | 130.116        | 159.644        | 96.426          |
| (-) Costo de Ventas             | 21    | 99.988                | 105.494        | 113.089        | 117.445         |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>       |       | <b>17.698</b>         | <b>24.622</b>  | <b>46.555</b>  | <b>-21.020</b>  |
| (-) Gastos de Investigación     | 22    | 0                     | 3.588          | 22.827         | 103.219         |
| (-) Gastos Administrativos      | 23    | 12.372                | 44.123         | 24.402         | 21.014          |
| (-) Gastos de Ventas            | 24    | 2.274                 | 52             | 12.818         | 490             |
| <b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b> |       | <b>3.052</b>          | <b>-23.141</b> | <b>-13.492</b> | <b>-145.742</b> |
| (-) Gastos Financieros          | 25    | 111                   | 429            | 298            | 1.058           |
| (-) Otros Gastos                | 26    | 0                     | 2.286          | 2.433          | 2               |
| (+) Otros Ingresos              | 27    | 15                    | 6.632          | 3.248          | 1.300           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |       | <b>2.956</b>          | <b>-19.224</b> | <b>-12.975</b> | <b>-145.502</b> |

Ver Notas a los Estados Financieros

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2012, 2013, 2014 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                             | Al 31 de Diciembre de |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                             | 2015                  | 2014             | 2013             | 2012             |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b> | 1.138                 | 6.062            | 25.863           | 10.000           |
| <b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>        |                       |                  |                  |                  |
| Efectivo neto recibido de clientes                          | 123.721               | 103.326          | 135.243          | 41.236           |
| <b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>             | <b>123.721</b>        | <b>103.326</b>   | <b>135.243</b>   | <b>41.236</b>    |
| <b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>       |                       |                  |                  |                  |
| Proveedores                                                 | (59.000)              | (3.957)          | (19.483)         | (121.537)        |
| Empleados                                                   | (314.614)             | (251.292)        | (210.937)        | (103.036)        |
| <b>Total efectivo de proveedores y empleados</b>            | <b>(373.614)</b>      | <b>(255.248)</b> | <b>(230.421)</b> | <b>(224.673)</b> |
| <b>Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación</b>  |                       |                  |                  |                  |
| Pago a la Administración Tributaria                         | (1.691)               | (2.595)          | (3.705)          | (935)            |
| Intereses Pagados                                           | (39)                  | (119)            | (132)            | (1.021)          |
| Otros Ingresos Operacionales                                | 15                    | 14               | 274              | 82               |
| <b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>     | <b>(1.715)</b>        | <b>(2.700)</b>   | <b>(3.563)</b>   | <b>(1.873)</b>   |
| <b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>         | <b>(251.608)</b>      | <b>(154.622)</b> | <b>(98.741)</b>  | <b>(185.210)</b> |
| <b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>        |                       |                  |                  |                  |
| <b>Total Efectivo neto de actividades de Inversión</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>   |                       |                  |                  |                  |
| Préstamos Largo Plazo                                       | 262.847               | 151.348          | 163.368          | 201.074          |
| Pago de préstamos                                           | (9.115)               | (1.650)          | (84.428)         | -                |
| <b>Total efectivo neto en actividades de financiamiento</b> | <b>253.732</b>        | <b>149.698</b>   | <b>78.939</b>    | <b>201.074</b>   |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>     | <b>3.263</b>          | <b>1.138</b>     | <b>6.062</b>     | <b>25.863</b>    |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 Enero al 31 Diciembre de 2012, 2013, 2014 y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Conceptos                                           | Capital social | Aporte futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total     |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------|
| <b>Saldo Inicial 2012</b>                           | 10.000         | -                               | -                     | -                       | 10.000    |
| Resultado del Ejercicio                             |                |                                 |                       | (145.502)               | (145.502) |
| <b>Saldo Final 2012</b>                             | 10.000         | -                               | -                     | (145.502)               | (135.502) |
| Transferencia entre cuentas patrimoniales           |                |                                 | (145.502)             | 145.502                 | -         |
| Resultado del Ejercicio                             |                |                                 |                       | (12.975)                | (12.975)  |
| <b>Saldo Final 2013</b>                             | 10.000         | -                               | (145.502)             | (12.975)                | (148.477) |
| Transferencia entre cuentas patrimoniales           |                |                                 | (12.975)              | 12.975                  | -         |
| Resultado del Ejercicio                             |                |                                 |                       | (19.224)                | (19.224)  |
| <b>Saldo Final 2014</b>                             | 10.000         | -                               | (158.477)             | (19.224)                | (167.701) |
| Transferencia entre cuentas patrimoniales           |                |                                 | (19.224)              | 19.224                  | -         |
| Absorción Pérdidas Acum. con Ctas. por pagar relac. |                |                                 | 177.701               |                         | 177.701   |
| Resultado del Ejercicio                             |                |                                 |                       | 2.956                   | 2.956     |
| <b>Saldo Final 2015</b>                             | 10.000         | -                               | -                     | 2.956                   | 12.956    |

## DENARIUSERVIS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Saldos Al 01 de Enero de 2012, al 31 de Diciembre de 2012, 2013, 2014, 2015

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

##### 1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

DENARIUSERVIS S.A., en adelante "la Compañía", fue constituida el 06-10-2011, en la ciudad de Quito-Ecuador, inscrita en el registro mercantil del cantón Quito. Su objeto principal es: Brindar servicios tecnológicos, en todas sus fases, prestación de servicios hosting (alojamiento de datos) y almacenamiento seguro y confidencial de información, el mismo que se regirá por la Ley de Comercio Electrónico, Firmas y mensajes de datos. A Diciembre posee un capital social de US \$ 10.000.

##### Composición accionaria:

| Nº    | Nombre del Accionista               | Capital |
|-------|-------------------------------------|---------|
| 1     | Bastidas Romero Christian Anibal    | 300     |
| 2     | Chediak Martinez Jose Javier        | 1.900   |
| 3     | Chediak Rivadeneira Enrique Adolfo  | 4.800   |
| 4     | Faret Saalfeld Paul Maurice Etienne | 400     |
| 5     | Macias Saltos Marco Antonio         | 400     |
| 6     | Rivadeneira Hinojosa Cesar Mauricio | 100     |
| 7     | Romero Fernandez Jose Guillermo     | 100     |
| 8     | Troya Acosta Norman Danilo          | 600     |
| 9     | Uria Cevallos Juan Patricio         | 1.000   |
| 10    | Velez Barrezueta Sergio Rodolfo     | 400     |
| TOTAL |                                     | 10.000  |

##### 1.2. Operación y principales actividades:

Desde su origen hasta la fecha, La Compañía se ha dedicado principalmente al desarrollo del Producto Tecnológico de Core Financiero (Software) denominado Denarius, para introducirlo en el mercado de las Cooperativas de ahorro y crédito como una solución informática para el manejo de sus operaciones; paralelamente ha desarrollado algunas actividades secundarias de migración de información, desarrollo de software complementario y capacitación que han generado ingresos marginales entre los años 2012 y 2015; la expectativa es empezar con las operaciones significativas a partir del ejercicio económico 2016 una vez concluido con éxito en 2015 el desarrollo de Denarius que será la principal fuente de generación de ingresos a través de la modalidad de arrendamiento de servicios (SaaS).

En diciembre de 2015 se firmó el primer contrato con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso, y la operación de arrendamiento arrancó desde enero de 2016, subsecuentemente se encuentran en proceso las negociaciones con otros potenciales clientes con buenas expectativas.

CORE FINANCIERO es la plataforma de productos y sistemas financieros diseñados para poder dar soluciones a las distintas Cooperativas de Ahorro y Crédito del País, sin importar el Segmento, Tamaño o Nivel Transaccional, permitiendo adaptarse a distintos requerimientos de los clientes, demostrando la flexibilidad de los productos, los cuales pueden escalar de niveles, tanto de manera horizontal como vertical.

El producto posee varios sub-módulos como Clientes, Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorro, Inversiones a Plazo Fijo, Crédito, Cartera, Garantías, Backoffice, Seguridades, Facturación Electrónica y Contabilidad.

Para la instrumentación del producto se invirtió:

#### Fase de investigación

- Horas-Hombre en Investigación, que cubre aspectos como la Arquitectura del producto, que está basada en N-Layers (Capas lógicamente distribuidas) y N-Tiers (Niveles físicamente distribuidos)
- Investigación sobre la nueva generación de programación respecto al desacoplamiento de los sistemas por medio del patrón DI (Dependency Injection) con ventajas competitivas indiscutibles, como Facilidad de Mantenimiento y Capacidad de implementar pruebas unitarias automáticas sobre cualquier capa de la arquitectura mediante el uso de objetos "fake" (Stubs y Mocks).

#### Fase de Desarrollo

El desarrollo del activo mantiene el código fuente sobre la plataforma Microsoft Framework.Net, componiendo sus capas bajo el detalle:

- Capa de Infraestructura de Persistencia: Formada por los componentes de acceso a datos que se conectan a las fuentes de información para recuperar y actualizar la información del sistema.
- Capa de Lógica de Negocio: Contiene todos los componentes que implementan las funcionalidades requeridas por el negocio, agrupadas en diferentes módulos funcionales. Workflows: y Componentes de Lógica de Negocio. (clientes, Cuentas Corrientes, Cuentas de Ahorros, Crédito, Cartera, Garantías y Contabilidad)
- Capa de Servicios Distribuidos WCF: Se utiliza para exponer servicios del negocio hacia la capa de presentación situada en la zona desmilitarizada de la infraestructura física, esto permite reforzar la seguridad ya que el firewall controla todas las peticiones que ingresan el Core de Denarius.
- Capa de Presentación: Todas las capas están localizadas físicamente en granjas de servidores Aplicacionales y Web respectivamente. Las dos granjas son escalables horizontalmente de acuerdo al crecimiento transaccional del negocio.
- Capa de Infraestructura Transversal: La capa de infraestructura transversal está compuesta por un conjunto de clases que implementan funcionalidades compartidas por todas las capas y por todos los módulos del Core. Se incluyen principalmente cuestiones de seguridad, rastro y monitoreo, gestión de excepciones y otras utilerías comunes que deban estar disponibles en cualquier momento en cualquier parte de la aplicación.

El producto es ofrecido a nuestros clientes en modalidad de renta de servicios (SaaS) el cual tiene un esquema de Operación, administrado por el personal técnico de Denarius, el mismo que hace posible que las operaciones fluyan por el sistema de manera integral, se operan los procesos Batch (procesos nocturnos de operación), generación de respaldos de las bases de datos, montaje de Bases de Datos de nuestros Clientes, actualización de versiones mediante un deploy de código fuente, actualización de controles de cambio y nuevos desarrollos solicitados de manera Ad-Hoc a Denarius.

#### **1.3. Negocio en marcha:**

Debido a que la administración no recibió las notificaciones preventivas de la Superintendencia de Compañías y no pudo contestarlas oportunamente, porque las pérdidas acumuladas provenientes de años anteriores reportadas hasta el ejercicio económico 2014 superaban el 50% del capital más las reservas, la Superintendencia de Compañías la colocó dentro de una resolución masiva para disolución en el mes de abril de 2016. La compañía tiene la capacidad de continuar operando pues la administración y los accionistas están conscientes que apenas desde el ejercicio económico 2016 empezará la verdadera operación una vez disponible y en funcionamiento el Software, Denarius, desarrollado durante 4 años, por esta razón los accionistas han decidido absorber con sus cuentas acreedoras, las pérdidas acumuladas generadas hasta el ejercicio económico 2014 una vez reexpresados los estados financieros, ver nota 15, y están dispuestos a hacer los aportes necesarios para financiar el futuro de la compañía hasta que la operación esté a plenitud, pues las expectativas son grandes, por estos antecedentes se presentará la escritura solicitando la reactivación de la compañía inmediatamente después de presentados estos estados financieros a la Superintendencia de Compañías y se harán todas las gestiones necesarias para que la operación continúe.

#### **1.4. Domicilio principal:**

La sede del domicilio legal de DENARIUSERVIS S.A., es en Pichincha, Quito, la Floresta, Whimper N27 – 88 y Av. Orellana.

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de activos pasivos financieros con los accionistas que son medidos a valor razonable.

## **NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

### **3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia**

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

### **3.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **3.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF completas.

### **3.4. Efectivo y Equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **3.5. Activos Financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### **3.6. Propiedades Planta y Equipo**

#### **Medición Inicial**

Las propiedades, plantas y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

#### **Medición posterior al reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

#### Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

#### Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, la estimación de vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta

#### Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **3.7. Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

#### Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

#### Activos intangibles adquiridos de forma separada:

El costo de un activo intangible adquirido de forma separada comprende:

Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

#### Costos atribuibles directamente:

- los costos de las remuneraciones a los empleados (según se definen en la NIC 19), derivados directamente de poner el activo en sus condiciones de uso;
- honorarios profesionales surgidos directamente de poner el activo en sus condiciones de uso;
- los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- Los intereses atribuibles.

#### Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

#### Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

### **3.8. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

### **3.9. Pasivos Financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los documentos y cuentas por pagar no relacionados y relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos pasivos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación, en este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el proveedor (implícita) según la tasa de interés referencial del Banco Central del Ecuador.
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

#### **Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

- Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.
- Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

#### **Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **3.10. Obligaciones laborales**

- a) Las Obligaciones Laborales de corto plazo corresponden principalmente a:

#### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

#### Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación**

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Por considerarlos inmateriales en su inicio, la compañía comenzará a registrar las provisiones para beneficios post empleo después del quinto año de operación.

### **3.11. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### **3.12. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

#### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al período y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### Impuestos Diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades impositivas disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

#### Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

#### Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **3.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos provenientes de la venta de servicios o productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### **3.14. Costo de ventas**

Costo es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación recibida de un proveedor o el personal en el momento de la venta del servicio.

Intereses - Los costos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### **3.15. Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### **3.16. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

### **3.17. Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

## **NOTA 4. Corrección de Errores**

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, numeral 41, 42 y 43:

Al 31 de diciembre de 2015 los estados financieros no cumplían con las NIIF, debido a que contienen errores materiales de reconocimiento, valoración, presentación y revelación. Los errores potenciales del periodo corriente se corrigieron antes de que los estados financieros sean autorizados para la emisión.

Los Principales errores fueron:

| Errores Materiales          |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tipo                        | Afectación                      | Descripción                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Reconocimiento              | Capital                         | No se reconoció el capital aportado por los accionistas en el ejercicio económico correspondiente.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                             | Activo Intangible               | No se reconoció el principal activo de la compañía: Producto tecnológico: Core Financiero Denarius, proyecto en el que la compañía trabajó desde el ejercicio económico 2012 hasta el ejercicio económico 2015, con el que se generarán los principales ingresos operacionales a partir de 2016;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                             | Intereses Implícitos            | No se reconocieron los intereses implícitos por los créditos de los socios por los que no se pagan intereses.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|                             | Impuestos diferidos             | No se reconocieron los Pasivos por impuestos diferidos por los gastos no deducibles que producirán los devengamientos de intereses implícitos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Valoración                  | Pasivos Financieros             | Los Pasivos financieros a largo plazo con accionistas no estaban medidos en su reconocimiento a valor razonable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Presentación/<br>Revelación | Pasivos Financieros             | Un pasivo de los accionistas se presentaba como aportes a futuras capitalizaciones dentro del patrimonio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                             | Costos y Gastos                 | No se presentaban adecuadamente los costos y gastos en el estado de resultados, los gastos de ventas y costos operacionales estaban haciendo parte de los gastos administrativos, los gastos de investigación estaban haciendo parte de los gastos de ventas y gastos de administración, entre otros.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                             | Notas a los estados financieros | Las notas a los Estados financieros no cumplían con las NIIF pues no se revelaba dentro de los resúmenes de las principales políticas: Utilización de NIIF completas, Las bases de medición utilizadas para la preparación de estados financieros, el domicilio y forma legal de la entidad, el país en que se ha constituido, la dirección de su sede social, una descripción de la naturaleza de sus operaciones y principales actividades; la responsabilidad de emisión de los estados financieros, Métodos de medición al reconocimiento y posteriores al reconocimiento en: Activos Financieros, Propiedades Planta y Equipo, Intangibles, otras políticas relevantes. Tampoco se revelaban desgloses de PPyE una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo mostrando los movimientos de PPyE y sus depreciaciones, métodos de depreciación; Partes relacionadas, términos de los pasivos financieros, desgloses de Ingresos, costos y gastos, exposición al riesgo, otros relevantes. |
|                             |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

Con sujeción a lo establecido en el párrafo 43, la entidad corrigió los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, al 01 de enero de 2012, 31 de diciembre de 2012, 2013 y 2014, reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error y reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo, a continuación presentamos los efectos de la corrección de errores, en cada periodo anterior, la compañía fue constituida en 2011 pero no sucedieron transacciones en ese periodo por lo que la administración consideró material reexpresar los estados financieros desde el 1 de enero de 2012 a continuación los efectos principales en cada uno de los estados financiero de ejercicios anteriores:

#### **DETALLE DE EXPLICACIONES:**

Explicaciones de los efectos de ajustes a los Estados Financieros:

- (1) Reconocimiento de Capital que fue aportado en 2011 y había sido reconocido en el transcurso de 2013
- (2) Reclasificación de saldos deudores desde Obligaciones Tributarias a Crédito tributario
- (3) Reconocimiento del desarrollo de Software: Denarius (principal activo en las ventas que se generarán a partir de 2016 en la modalidad de arrendamiento de servicios SaaS)
- (4) Reconocimiento de Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo
- (5) Reconocimiento del pasivo por impuesto diferido por gasto no deducible de interés implícito futuro
- (6) Reclasificación desde Gastos Administración Nómina a Costos de operación Nómina
- (7) Reclasificación de Gastos Ventas Nómina a Costos de operación Nómina
- (8) Reclasificación de Honorarios técnicos desde Gastos de Administración a Costo de Ventas
- (9) Reclasificación Servicios de internet de Gastos de Administración a Costo de Ventas
- (10) Reclasificación desde Gastos Administración Nómina a Gastos de Investigación
- (11) Reclasificación desde Gastos Ventas Nómina a Gastos de Investigación
- (12) Reclasificación desde aportes futuras capitalizaciones a cuentas por pagar relacionadas sobre la cual se generan intereses implícitos una vez en el pasivo
- (13) Reclasificación desde Gastos ocasionales de Ventas a Gastos de Administración
- (14) Reclasificación de Comisiones desde Gastos de Administración a Gasto Ventas
- (15) Cambio en clasificación de Préstamos largo plazo en flujos de efectivo, desde Actividades de operación a Actividades de financiamiento

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 01 Enero de 2012**

| <u>CUENTA</u>                       | <u>Saldos Previos</u> | <u>Efectos</u> | <u>Saldos Ajustados</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                       |                       |                |                         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |                       |                |                         |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (1)                   | 10.000         | 10.000                  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                 |                       | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>           |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>              |                       |                |                         |
| Capital                             | (1)                   | 10.000         | 10.000                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             |                       | <b>10.000</b>  | <b>10.000</b>           |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2012**

| <b>CUENTA</b>                        | <b>Saldos Previos</b> |         | <b>Efectos</b>  | <b>Saldos Ajustados</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------|-----------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                        |                       |         |                 |                         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |                       |         |                 |                         |
| Efectivo y equivalentes al efectivo  | 15.863                | (1)     | 10.000          | 25.863                  |
| Cuentas y Documentos por Cobrar      | 1.434                 |         |                 | 1.434                   |
| Clas. y Doc. por Cobrar Relacionadas | -                     |         |                 | -                       |
| Impuestos Anticipados                | 935                   | (2)     | 13.740          | 14.675                  |
| <b>Total Activo Corriente</b>        | <b>18.232</b>         |         | <b>23.740</b>   | <b>41.972</b>           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |                       |         |                 |                         |
| Propiedades, planta y equipo         | -                     |         |                 | -                       |
| Activo Intangible                    | -                     | (3)     | 3.840           | 3.840                   |
| <b>Total Activo No Corriente</b>     | <b>-</b>              |         | <b>3.840</b>    | <b>3.840</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                  | <b>18.232</b>         |         | <b>27.580</b>   | <b>45.813</b>           |
| <b>PASIVO</b>                        |                       |         |                 |                         |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>              |                       |         |                 |                         |
| Cuentas y Documentos por pagar       | -                     |         |                 | -                       |
| Otras Cuentas por pagar              | -                     |         |                 | -                       |
| Obligaciones Fiscales                | (8.660)               | (2)     | 13.740          | 5.080                   |
| Obligaciones Laborales               | 15.265                |         |                 | 15.265                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>        | <b>6.604</b>          |         | <b>13.740</b>   | <b>20.345</b>           |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>           |                       |         |                 |                         |
| Clas. y Doc. por Pagar Relacionadas  | 201.074               | (4)     | (51.937)        | 149.137                 |
| Pasivo por impuesto diferido         | -                     | (5)     | 11.833          | 11.833                  |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>     | <b>201.074</b>        |         | <b>(40.104)</b> | <b>160.970</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                  | <b>207.678</b>        |         | <b>(26.364)</b> | <b>181.314</b>          |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>               |                       |         |                 |                         |
| Capital                              | -                     | (1)     | 10.000          | 10.000                  |
| Resultados Acumulados                | -                     |         |                 | -                       |
| Resultado del Ejercicio              | (189.446)             | (3,4,5) | 43.944          | (145.502)               |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              | <b>(189.446)</b>      |         | <b>53.944</b>   | <b>(135.502)</b>        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>     | <b>18.232</b>         |         | <b>27.580</b>   | <b>45.813</b>           |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2012**

| <b>CUENTA</b>                   | <b>Saldos Previos</b> | <b>Efectos</b> | <b>Saldos Ajustados</b> |
|---------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| Ingresos                        | 42.670 (4)            | 53.756         | 96.426                  |
| (-) Costo de Ventas             | 0 (4,6,7,8)           | 117.445        | 117.445                 |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>       | <b>42.670</b>         | <b>-63.690</b> | <b>-21.020</b>          |
| (-) Gastos de Investigación     | 0 (10, 11)            | 103.219        | 103.219                 |
| (-) Gastos Administrativos      | 115.479 (3,4,5,6,8)   | (94.465)       | 21.014                  |
| (-) Gastos de Ventas            | 115.659 (3,7,11)      | (115.169)      | 490                     |
| <b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b> | <b>-188.469</b>       | <b>42.726</b>  | <b>-145.742</b>         |
| (-) Gastos Financieros          | 1.058                 |                | 1.058                   |
| (-) Otros Gastos                | 2                     |                | 2                       |
| (+) Otros Ingresos              | 82 (5)                | 1.218          | 1.300                   |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>-189.446</b>       | <b>43.944</b>  | <b>-145.502</b>         |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2013**

| <b>CUENTA</b>                        | <b>Saldos Previos</b> |         | <b>Efectos</b> | <b>Saldos Ajustados</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------|----------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                        |                       |         |                |                         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |                       |         |                |                         |
| Efectivo y equivalentes al efectivo  | 6.062                 |         |                | 6.062                   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar      | 4.746                 |         |                | 4.746                   |
| Clas. y Doc. por Cobrar Relacionadas | 900                   |         |                | 900                     |
| Impuestos Anticipados                | 4.641                 | (2)     | 11.858         | 16.499                  |
| <b>Total Activo Corriente</b>        | <b>16.349</b>         |         | <b>11.858</b>  | <b>28.207</b>           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |                       |         |                |                         |
| Propiedades, planta y equipo         | 41.052                |         |                | 41.052                  |
| Activo Intangible                    | -                     | (3)     | 85.016         | 85.016                  |
| <b>Total Activo No Corriente</b>     | <b>41.052</b>         |         | <b>85.016</b>  | <b>126.068</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                  | <b>57.400</b>         |         | <b>96.874</b>  | <b>154.274</b>          |
| <b>PASIVO</b>                        |                       |         |                |                         |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>              |                       |         |                |                         |
| Cuentas y Documentos por pagar       | 271                   |         |                | 271                     |
| Otras Cuentas por pagar              | 350                   |         |                | 350                     |
| Obligaciones Fiscales                | (10.618)              | (2)     | 11.858         | 1.240                   |
| Obligaciones Laborales               | 26.484                |         |                | 26.484                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>        | <b>16.488</b>         |         | <b>11.858</b>  | <b>28.346</b>           |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>           |                       |         |                |                         |
| Clas. y Doc. por Pagar Relacionadas  | 275.077               | (4, 12) | (17.111)       | 257.966                 |
| Pasivo por impuesto diferido         | -                     | (5)     | 16.440         | 16.440                  |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>     | <b>275.077</b>        |         | <b>(672)</b>   | <b>274.406</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                  | <b>291.565</b>        |         | <b>11.186</b>  | <b>302.751</b>          |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>               |                       |         |                |                         |
| Capital                              | 10.000                |         |                | 10.000                  |
| Aportes Fut. Capitalizaciones        | 55.764                | (12)    | (55.764)       | -                       |
| Resultados Acumulados                | (189.446)             | (3,4,5) | 43.944         | (145.502)               |
| Resultado del Ejercicio              | (110.483)             | (3,4,5) | 97.507         | (12.975)                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              | <b>(234.165)</b>      |         | <b>85.688</b>  | <b>(148.477)</b>        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>     | <b>57.400</b>         |         | <b>96.874</b>  | <b>154.274</b>          |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013**

| <b>CUENTA</b>                   | <b>Saldos Previos</b> |                        | <b>Efectos</b> | <b>Saldos Ajustados</b> |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-------------------------|
| Ingresos                        | 139.456               | (4)                    | 20.189         | 159.644                 |
| (-) Costo de Ventas             | 0                     | (4,6,7,8,9)            | 113.089        | 113.089                 |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>       | <b>139.456</b>        |                        | <b>-92.901</b> | <b>46.555</b>           |
| (-) Gastos de Investigación     | 0                     | (10, 11)               | 22.827         | 22.827                  |
| (-) Gastos Administrativos      | 33.291                | (3,4,5,6,8,9,10,13,14) | (8.889)        | 24.402                  |
| (-) Gastos de Ventas            | 214.191               | (3,7,11,13,14)         | (201.373)      | 12.818                  |
| <b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b> | <b>-108.026</b>       |                        | <b>94.534</b>  | <b>-13.492</b>          |
| (-) Gastos Financieros          | 298                   |                        |                | 298                     |
| (-) Otros Gastos                | 2.432,54              |                        |                | 2.433                   |
| (+) Otros Ingresos              | 274                   | (5)                    | 2.974          | 3.248                   |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>-110.483</b>       |                        | <b>97.507</b>  | <b>-12.975</b>          |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2014**

| <b>CUENTA</b>                        | <b>Saldos Previos</b> |         | <b>Efectos</b>  | <b>Saldos Ajustados</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------|-----------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                        |                       |         |                 |                         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>              |                       |         |                 |                         |
| Efectivo y equivalentes al efectivo  | 1.138                 |         |                 | 1.138                   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar      | 9.492                 |         |                 | 9.492                   |
| Clas. y Doc. por Cobrar Relacionadas | -                     |         |                 | -                       |
| Impuestos Anticipados                | 15.926                | (2)     | 33              | 15.959                  |
| <b>Total Activo Corriente</b>        | <b>26.557</b>         |         | <b>33</b>       | <b>26.590</b>           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>           |                       |         |                 |                         |
| Propiedades, planta y equipo         | 29.502                |         |                 | 29.502                  |
| Activo Intangible                    | -                     | (3)     | 219.821         | 219.821                 |
| <b>Total Activo No Corriente</b>     | <b>29.502</b>         |         | <b>219.821</b>  | <b>249.323</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                  | <b>56.059</b>         |         | <b>219.855</b>  | <b>275.913</b>          |
| <b>PASIVO</b>                        |                       |         |                 |                         |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>              |                       |         |                 |                         |
| Cuentas y Documentos por pagar       | -                     |         |                 | -                       |
| Otras Cuentas por pagar              | 1.681                 |         |                 | 1.681                   |
| Obligaciones Fiscales                | 1.265                 | (2)     | 33              | 1.298                   |
| Obligaciones Laborales               | 40.538                |         |                 | 40.538                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>        | <b>43.484</b>         |         | <b>33</b>       | <b>43.517</b>           |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>           |                       |         |                 |                         |
| Clas. y Doc. por Pagar Relacionadas  | 430.445               | (4, 12) | (55.157)        | 375.288                 |
| Pasivo por impuesto diferido         | -                     | (5)     | 24.809          | 24.809                  |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>     | <b>430.445</b>        |         | <b>(30.347)</b> | <b>400.098</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                  | <b>473.929</b>        |         | <b>(30.314)</b> | <b>443.615</b>          |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>               |                       |         |                 |                         |
| Capital                              | 10.000                |         |                 | 10.000                  |
| Aportes Fut. Capitalizaciones        | 55.764                | (12)    | (55.764)        | -                       |
| Resultados Acumulados                | (299.928)             | (3,4,5) | 141.451         | (158.477)               |
| Resultado del Ejercicio              | (183.705)             | (3,4,5) | 164.481         | (19.224)                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              | <b>(417.870)</b>      |         | <b>250.169</b>  | <b>(167.701)</b>        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>     | <b>56.059</b>         |         | <b>219.855</b>  | <b>275.913</b>          |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014**

| <u>CUENTA</u>                   | <u>Saldos Previos</u> |                        | <u>Efectos</u> | <u>Saldos Ajustados</u> |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|-------------------------|
| Ingresos                        | 107.172               | (4)                    | 22.944         | 130.116                 |
| (-) Costo de Ventas             | 0                     | (4,6,7,8,9)            | 105.494        | 105.494                 |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>       | <b>107.172</b>        |                        | <b>-82.551</b> | <b>24.622</b>           |
| (-) Gastos de Investigación     | 0                     | (10, 11)               | 3.588          | 3.588                   |
| (-) Gastos Administrativos      | 37.618                | (3,4,5,6,8,9,10,13,14) | 6.505          | 44.123                  |
| (-) Gastos de Ventas            | 252.273               | (3,7,11,13)            | (252.221)      | 52                      |
| <b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b> | <b>-182.719</b>       |                        | <b>159.577</b> | <b>-23.141</b>          |
| (-) Gastos Financieros          | 429                   |                        |                | 429                     |
| (-) Otros Gastos                | 2.285,68              |                        |                | 2.286                   |
| (+) Otros Ingresos              | 1.728                 | (5)                    | 4.903          | 6.632                   |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>-183.705</b>       |                        | <b>164.481</b> | <b>-19.224</b>          |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 1 de Enero de 2012**

| Conceptos                                        | Capital social | Aporte futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total         |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Saldos Inicial 2012</b>                       | -              | -                               | -                     | -                       | -             |
| <b><u>Corrección de Errores</u></b>              |                |                                 |                       |                         |               |
| <i>Reconocimiento del Capital de la compañía</i> | 10.000         |                                 |                       |                         | 10.000        |
| <b>Saldo Inicial 2012 Ajustado</b>               | <b>10.000</b>  | -                               | -                     | -                       | <b>10.000</b> |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2012**

| Conceptos                                                                 | Capital social | Aporte futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Saldo final 2012</b>                                                   | -              | -                               | -                     | (189.446)               | (189.446)        |
| <b><u>Corrección de Errores</u></b>                                       |                |                                 |                       |                         |                  |
| <i>Reconocimiento del Capital de la compañía</i>                          | 10.000         |                                 |                       |                         | 10.000           |
| <i>Reconocimiento del Activo Intangible (Software Denarius)</i>           |                |                                 |                       | 6.995                   | 6.995            |
| <i>Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo</i>                 |                |                                 |                       | 53.756                  | 53.756           |
| <i>Devengamiento de Interés implícitos generados</i>                      |                |                                 |                       | (4.973)                 | (4.973)          |
| <i>Pasivo por impuesto diferido en devengamiento de Interés Implícito</i> |                |                                 |                       | (11.833)                | (11.833)         |
| <b>Saldo Final 2012 Reexpresado</b>                                       | <b>10.000</b>  | -                               | -                     | <b>(145.502)</b>        | <b>(135.502)</b> |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2013**

| Conceptos                                                                 | Capital social | Aporte futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Saldo final 2013</b>                                                   | 10.000         | 55.764                          | (189.446)             | (110.483)               | (234.165)        |
| <b><u>Corrección de Errores</u></b>                                       |                |                                 |                       |                         |                  |
| <i>Reconocimiento del Activo Intangible (Software Denarius)</i>           |                |                                 | 6.995                 | 89.845                  | 96.840           |
| <i>Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo</i>                 |                |                                 | 53.756                | 20.189                  | 73.944           |
| <i>Devengamiento de Interés implícitos generados</i>                      |                |                                 | (4.973)               | (7.920)                 | (12.893)         |
| <i>Pasivo por impuesto diferido en devengamiento de interés implícito</i> |                |                                 | (11.833)              | (4.606)                 | (16.440)         |
| <i>Reclasificación de Aportes futuras capitalizaciones a CxP L/P</i>      |                | (55.764)                        |                       |                         | (55.764)         |
| <b>Saldo Final 2013 Reexpresado</b>                                       | <b>10.000</b>  | <b>-</b>                        | <b>(145.502)</b>      | <b>(12.975)</b>         | <b>(148.477)</b> |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2014**

| Conceptos                                                                 | Capital social | Aporte futuras capitalizaciones | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Saldo final 2014</b>                                                   | 10.000         | 55.764                          | (299.928)             | (183.705)               | (417.870)        |
| <b><u>Corrección de Errores</u></b>                                       |                |                                 |                       |                         |                  |
| <i>Reconocimiento del Activo Intangible (Software Denarius)</i>           |                |                                 | 96.840                | 158.383                 | 255.223          |
| <i>Interés Implícito en Cuentas por pagar Largo Plazo</i>                 |                |                                 | 73.944                | 22.944                  | 96.888           |
| <i>Devengamiento de Interés implícitos generados</i>                      |                |                                 | (12.893)              | (8.476)                 | (21.369)         |
| <i>Pasivo por impuesto diferido en devengamiento de interés implícito</i> |                |                                 | (16.440)              | (8.370)                 | (24.809)         |
| <i>Reclasificación de Aportes futuras capitalizaciones a CxP L/P</i>      |                | (55.764)                        |                       |                         | (55.764)         |
| <b>Saldo Final 2014 Reexpresado</b>                                       | <b>10.000</b>  | <b>-</b>                        | <b>(168.477)</b>      | <b>(19.224)</b>         | <b>(167.701)</b> |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2012**

| <u>CUENTA</u>                                           | <u>Saldos Previos</u> | <u>Efectos</u> | <u>Saldos Ajustados</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período    | -                     | (1) 10.000     | 10.000                  |
| Flujo neto de actividades de Operación                  | 15.863                | (15) (201.074) | - 185.210               |
| Efectivo neto de actividades de inversión               | -                     |                | -                       |
| Efectivo neto en actividades de financiamiento          | -                     | (15) 201.074   | 201.074                 |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b> | <b>15.863</b>         |                | <b>25.863</b>           |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2013**

| <u>CUENTA</u>                                           | <u>Saldos Previos</u> | <u>Efectos</u> | <u>Saldos Ajustados</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período    | 15.863                | (1) 10.000     | 25.863                  |
| Flujo neto de actividades de Operación                  | (9.802)               | (15) (88.939)  | (98.741)                |
| Efectivo neto de actividades de inversión               | -                     |                | -                       |
| Efectivo neto en actividades de financiamiento          | -                     | (15) 78.939    | 78.939                  |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b> | <b>6.062</b>          |                | <b>6.062</b>            |

**DENARIUSERVIS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**MÉTODO DIRECTO**  
**Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2014**

| <u>CUENTA</u>                                           | <u>Saldos Previos</u> | <u>Efectos</u> | <u>Saldos Ajustados</u> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período    | 6.062                 |                | 6.062                   |
| Flujo neto de actividades de Operación                  | (4.923)               | (15) (149.698) | (154.622)               |
| Efectivo neto de actividades de inversión               | -                     |                | -                       |
| Efectivo neto en actividades de financiamiento          | -                     | (15) 149.698   | 149.698                 |
| <u>Efectivo y sus equivalentes al final del período</u> | <u>1.138</u>          |                | <u>1.138</u>            |

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

| <u>Composición de los saldos</u>                 | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |              |              |               | <u>Al 1 Enero de</u> |
|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------------|
|                                                  | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>  | <u>2013</u>  | <u>2012</u>   | <u>2012</u>          |
| Bancos                                           | 3.263                        | 1.138        | 6.062        | 25.863        | 10.000               |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b> | <b>3.263</b>                 | <b>1.138</b> | <b>6.062</b> | <b>25.863</b> | <b>10.000</b>        |

**NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

| <u>Composición de los saldos</u>             | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |              |              |              | <u>Al 1 Enero de</u> |
|----------------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|
|                                              | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>  | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  | <u>2012</u>          |
| Cobiscorp Ecuador S.A                        | -                            | -            | -            | 1.434        | -                    |
| Cooperativa de Ahorro y crédito Cooprog      | -                            | 9.492        | 4.746        | -            | -                    |
| Carvalho de Cambra Judy Ann                  | 132                          | -            | -            | -            | -                    |
| Marítima Galapagos Margal S.A                | 132                          | -            | -            | -            | -                    |
| Sistema de Escape Masterax Cia. Ltda         | 179                          | -            | -            | -            | -                    |
| <b>Total Cuentas y Documentos por cobrar</b> | <b>443</b>                   | <b>9.492</b> | <b>4.746</b> | <b>1.434</b> | <b>-</b>             |

**NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS**

| <u>Composición de los saldos</u>                          | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |             |             |             | <u>Al 1 Enero de</u> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
|                                                           | <u>2015</u>                  | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2012</u>          |
| Troya Acosta Noman Danilo                                 | -                            | -           | 900         | -           | -                    |
| <b>Total Cuentas y documentos por cobrar relacionadas</b> | <b>-</b>                     | <b>-</b>    | <b>900</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>             |

**NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

| <u>Composición de los saldos</u>      | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |               |               |               | <u>Al 1 Enero de</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
|                                       | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   | <u>2012</u>          |
| Crédito trib. IVA                     | 11.881                       | 8.724         | 11.858        | 13.740        | -                    |
| Crédito trib. Rte. Fte. Imp. Rta.     | 8.290                        | 7.236         | 4.641         | 935           | -                    |
| <b>Total de Impuestos anticipados</b> | <b>20.171</b>                | <b>15.959</b> | <b>16.499</b> | <b>14.675</b> | <b>-</b>             |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>       | <b>23.877</b>                | <b>26.590</b> | <b>28.207</b> | <b>41.972</b> | <b>10.000</b>        |

**NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

| <u>Composición de los saldos</u>          | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |               |               |             | <u>Al 1 Enero de</u> |
|-------------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|-------------|----------------------|
|                                           | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   | <u>2012</u> | <u>2012</u>          |
| Saldo Inicial                             | 29.502                       | 41.052        | -             | -           | -                    |
| (+) Incremento                            | -                            | 5.669         | 50.828        | -           | -                    |
| (-) Disminución                           | -                            | 571           | -             | -           | -                    |
| (-) Depreciación del Periodo              | 8.115                        | 16.648        | 9.777         | -           | -                    |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b> | <b>21.387</b>                | <b>29.502</b> | <b>41.052</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>             |

**CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

| Activo                | Saldo 31<br>Diciembre 2012 | Compra-<br>Ingreso | Saldo 31<br>Diciembre 2013 | Compra-<br>Ingreso | Venta-<br>Salida | Saldo 31<br>Diciembre 2014 | Compra-<br>Ingreso | Saldo 31<br>Diciembre 2015 |
|-----------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| Muebles y Eq. Oficina | -                          | 9.437              | 9.437                      | -                  | -                | 9.437                      | -                  | 9.437                      |
| Equipo de Computación | -                          | 41.392             | 41.392                     | 5.669              | 2.026            | 45.035                     | -                  | 45.035                     |
| <b>Total</b>          | <b>-</b>                   | <b>50.828</b>      | <b>50.828</b>              | <b>5.669</b>       | <b>2.026</b>     | <b>54.472</b>              | <b>-</b>           | <b>54.472</b>              |

**CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

| Dep. Acumulada        | Saldo 31<br>Diciembre 2012 | Dep.<br>2013 | Saldo 31<br>Diciembre 2013 | Dep.<br>2014  | Venta-<br>Salida | Saldo 31<br>Diciembre 2014 | Dep.<br>2015 | Saldo 31<br>Diciembre 2015 |
|-----------------------|----------------------------|--------------|----------------------------|---------------|------------------|----------------------------|--------------|----------------------------|
| Muebles y Eq. Oficina | -                          | 681          | 681                        | 1.218         | -                | 1.899                      | 609          | 2.508                      |
| Equipo de Computación | -                          | 9.095        | 9.095                      | 15.430        | 1.454            | 23.071                     | 7.506        | 30.577                     |
| <b>Total</b>          | <b>-</b>                   | <b>9.777</b> | <b>9.777</b>               | <b>16.648</b> | <b>1.454</b>     | <b>24.970</b>              | <b>8.115</b> | <b>33.085</b>              |

## NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |                |               |              | <u>Al 1 Enero de</u> |
|----------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------------|
|                                  | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>    | <u>2013</u>   | <u>2012</u>  | <u>2012</u>          |
| * Denarius                       | 512.585                      | 219.821        | 85.016        | 3.840        |                      |
| <b>Total Activo Intangible</b>   | <b>512.585</b>               | <b>219.821</b> | <b>85.016</b> | <b>3.840</b> | <b>-</b>             |

### \* Otros activos intangibles generados internamente

|                      | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |             |             |             | <u>Activo</u>     |
|----------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|
|                      | <u>2015</u>                  | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>Intangible</u> |
| * Fase de Desarrollo | 292.763                      | 134.806     | 81.176      | 3.840       | 512.585           |

### \*\* Generación Activo Intangible por capitalización de:

|                                                      |                |                |               |              |                |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| <i>Costo Remuneraciones de empleados atribuibles</i> | 290.641        | 158.383        | 89.845        | 6.995        | 545.864        |
| <i>Ingreso por intereses implícitos</i>              | (28.445)       | (37.390)       | (14.266)      | (3.476)      | (83.577)       |
| <i>Costo por intereses implícitos</i>                | 30.568         | 13.813         | 5.597         | 322          | 50.299         |
|                                                      | <b>292.763</b> | <b>134.806</b> | <b>81.176</b> | <b>3.840</b> | <b>512.585</b> |

| <u>Distribución Porcentual del Total de: Gasto Nómina,<br/>Ingresos y Costos por intereses implícitos</u> | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |             |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                                                                           | <u>2015</u>                  | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| <i>Generación del Activo Intangible</i>                                                                   | 90%                          | 62%         | 41%         | 6%          |
| <i>Costos operativos</i>                                                                                  | 10%                          | 37%         | 48%         | 4%          |
| <i>Gastos de Investigación</i>                                                                            | 0%                           | 1%          | 11%         | 90%         |
|                                                                                                           | <b>100%</b>                  | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

|                                                         | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |                |               |              |
|---------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|--------------|
|                                                         | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>    | <u>2013</u>   | <u>2012</u>  |
| <i>Sueldos, Salarios y demás remuneraciones</i>         | 218.679                      | 119.961        | 68.098        | 5.530        |
| <i>Aporte a la Seguridad Social y Fondos de reserva</i> | 39.817                       | 20.922         | 11.787        | 672          |
| <i>Beneficios Sociales e Indemnizaciones</i>            | 32.145                       | 17.501         | 9.960         | 792          |
| <b>Costo Remuneraciones de empleados atribuibles</b>    | <b>290.641</b>               | <b>158.383</b> | <b>89.845</b> | <b>6.995</b> |

\* La compañía activó en cada período como corresponde, la fase de desarrollo de: "Denarius", Producto Tecnológico de CORE FINANCIERO, desarrollado íntegramente por técnicos Ecuatorianos, del cual posee el control y tiene expectativas ciertas de generación de beneficios económicos futuros, el reconocimiento se realizó luego de verificar que se han cumplido todas las siguientes condiciones:

- Técnicamente se ha completado la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.
- Existió la intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.
- "Denarius" tiene capacidad para utilizarse o venderse.
- La compañía mantiene un mercado para la producción del activo intangible, su primer caso de éxito es la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coprogreso: con quien operará el Servicio de CORE FINANCIERO bajo esquema SaaS desde su CLOUD a partir de 2016.
- Mantiene recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible.
- Se ha medido de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

La vida útil estimada de este intangible es de 5 años sin valor residual y empezará a amortizarse a partir del ejercicio económico 2016;

Los desarrollos adicionales, una vez que el activo entre en operación serán considerados gastos necesarios para que el activo se mantenga en operación; posterior al reconocimiento en concordancia con la política este activo será medido a valor razonable.

#### NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| <u>Composición de los saldos</u>            | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |             |             |             | <u>Al 1 Enero de</u> |
|---------------------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
|                                             | <u>2015</u>                  | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2012</u>          |
| CNT - Andinatel                             | -                            | -           | 271         | -           | -                    |
| Telconet S.A                                | 6.931                        | -           | -           | -           | -                    |
| Uriá Cevallos Juan Patricio                 | 4.000                        | -           | -           | -           | -                    |
| <b>Total Cuentas y Documentos por pagar</b> | <b>10.931</b>                | <b>-</b>    | <b>271</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>             |

#### NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| <u>Composición de los saldos</u>     | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |              |             |             | <u>Al 1 Enero de</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------|-------------|-------------|----------------------|
|                                      | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>  | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2012</u>          |
| Otras Cuentas por pagar              | 2.579                        | 1.681        | 350         | -           | -                    |
| <b>Total Otras cuentas por pagar</b> | <b>2.579</b>                 | <b>1.681</b> | <b>350</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>             |

#### NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

| <u>Composición de los saldos</u>   | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |              |              |              | <u>Al 1 Enero de</u> |
|------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|
|                                    | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>  | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  | <u>2012</u>          |
| Obligaciones tributarias IVA       | 1.105                        | 1.185        | 1.155        | 5.080        | -                    |
| Obligaciones tributarias Renta     | 932                          | 113          | 85           | 0            | -                    |
| <b>Total obligaciones fiscales</b> | <b>2.038</b>                 | <b>1.298</b> | <b>1.240</b> | <b>5.080</b> | <b>-</b>             |

#### NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

| <u>Composición de los saldos</u>    | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |               |               |               | <u>Al 1 Enero de</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
|                                     | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   | <u>2012</u>          |
| Aporte Personal                     | 1.775                        | 1.730         | 1.253         | 842           | -                    |
| Prestamos Qui. E Hip.               | 1.710                        | 1.105         | 1.020         | 450           | -                    |
| Nóminas por pagar                   | 16.082                       | 16.108        | 11.319        | 7.519         | -                    |
| Aporte Patronal IESS                | 2.283                        | 2.225         | 1.600         | 1.094         | -                    |
| Decimo tercer Sueldo                | 1.732                        | 1.526         | 1.078         | 750           | -                    |
| Decimo Cuarto Sueldo                | 1.682                        | 1.597         | 1.453         | 815           | -                    |
| Fondos de Reserva                   | 642                          | 308           | 183           | -             | -                    |
| Vacaciones por pagar                | 25.415                       | 15.938        | 8.578         | 3.794         | -                    |
| Participación Trabajadores x pagar  | 471                          | -             | -             | -             | -                    |
| <b>Total obligaciones laborales</b> | <b>51.792</b>                | <b>40.538</b> | <b>26.484</b> | <b>15.265</b> | <b>-</b>             |

#### NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS L/P

| <u>Composición de los saldos</u>                                | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |                |                |                | <u>Al 1 Enero de</u> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
|                                                                 | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    | <u>2012</u>          |
| Chediak Enrique                                                 | 74.391                       | 74.391         | -              | -              | -                    |
| * Benef. clas. x pag. no generan Interés-Chediak Enrique        | (14.365)                     | (18.505)       | -              | -              | -                    |
| Latisa                                                          | -                            | -              | 62.416         | 62.416         | -                    |
| * Benef. clas. x pag. no generan Interés-Latisa                 | 0                            | 0              | (4.304)        | (8.312)        | -                    |
| Otras cuentas por pagar a accionistas                           | 487.849                      | 356.054        | 200.687        | 116.683        | -                    |
| * Benef. clas. x pag. no gen Interés-Otras clas xpg accionistas | (94.207)                     | (88.570)       | (60.319)       | (40.699)       | -                    |
| Procegraficos Cia. Ltda                                         | -                            | -              | 11.975         | 21.975         | -                    |
| * Benef. clas. x pag. no generan Interés-Procegráficos          | (0)                          | (0)            | (826)          | (2.926)        | -                    |
| Cuentas xPagar accionistas L/P                                  | -                            | 55.764         | 55.764         | -              | -                    |
| * Benef. clas. x pag. no generan Interés-Ctas xPag Accionistas  | (0)                          | (3.846)        | (7.426)        | -              | -                    |
| <b>Total Cuentas y documentos por pagar relacionadas L/P</b>    | <b>453.667</b>               | <b>375.288</b> | <b>257.966</b> | <b>149.137</b> | <b>-</b>             |

\* Se ha generado un interés implícito para las cuentas por pagar largo plazo bajo las siguientes condiciones:

| No. | Detalle                                   | ** Tasa Interés | Plazo promedio (en años) |
|-----|-------------------------------------------|-----------------|--------------------------|
| 1   | Chediak Enriquez                          | 7,15%           | 5                        |
| 2   | Latisa                                    | 7,15%           | 3                        |
| 3   | *** Otras cuentas por pagar a accionistas | 7,15%           | 7                        |
| 4   | Procegráficos                             | 7,15%           | 3                        |
| 5   | **** Cuentas x Pagar accionistas L/P      | 7,15%           | 3                        |

\*\* La tasa de interés expresa en un promedio general entre las tasas activa (9,41%) y pasiva (4,88%) emitidas por el Banco Central del Ecuador.

\*\*\* Las Cuentas Otras cuentas por pagar a accionistas se desglosan a continuación:

| No.   | Detalle             | Al 31 de Diciembre de |            |            |            |
|-------|---------------------|-----------------------|------------|------------|------------|
|       |                     | 2015                  | 2014       | 2013       | 2012       |
| 1     | Enrique Chediak     | 365.886,56            | 267.040,54 | 150.514,88 | 87.512,10  |
| 2     | José Javier Chediak | 121.962,19            | 89.013,52  | 50.171,63  | 29.170,70  |
| TOTAL |                     | 487.848,75            | 356.054,06 | 200.686,51 | 116.682,80 |

\*\*\*\* Las Cuentas x Pagar accionistas L/P se desglosan a continuación:

| No.   | Detalle                             | Al 31 de Diciembre de |        |
|-------|-------------------------------------|-----------------------|--------|
|       |                                     | 2014                  | 2013   |
| 1     | Troya Acosta Noman Danilo           | 1.673                 | 1.673  |
| 2     | Chediak Martinez Jose Javier        | 10.595                | 10.595 |
| 3     | Chediak Rivadeneira Jose Adolfo     | 26.767                | 26.767 |
| 4     | Faret Saalfred Paul Maurice         | 2.231                 | 2.231  |
| 5     | Marcia Saltos Marco Antonio         | 2.231                 | 2.231  |
| 6     | Rivadeneira Hinojosa Cesar Mauricio | 558                   | 558    |
| 7     | Romero Fernandez Jose Guillermo     | 558                   | 558    |
| 8     | Troya Acosta Norman Danilo          | 3.346                 | 3.346  |
| 9     | Uria Cevallos Juan Patricio         | 5.019                 | 5.019  |
| 10    | Vasquez Barrionuevo Hector Omar     | 558                   | 558    |
| 11    | Velez Barrezuela Sergio Adolfo      | 2.231                 | 2.231  |
| TOTAL |                                     | 55.764                | 55.764 |

\*\*\* Al 31-Diciembre-2015 existe una pérdida contable acumulada en la compañía por el valor USD 177.701.25, la cual se absorbe con la cuenta Cuentas x Pagar accionistas L/P USD 55.763,73. y los accionistas Enrique Chediak y José Javier Chediak, absorben la diferencia de pérdidas acumuladas por US. \$ 91.453,14 y US. \$ 30.484,38 respectivamente, con la parte que les corresponde de la cuenta otras cuentas por pagar a accionistas.

#### NOTA 16. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

| Composición de los saldos          | Al 31 de Diciembre de |        |        |        | Al 1 Enero de |
|------------------------------------|-----------------------|--------|--------|--------|---------------|
|                                    | 2015                  | 2014   | 2013   | 2012   | 2012          |
| Pasivos Por Impuesto Diferido      | 23.886                | 24.809 | 16.440 | 11.833 |               |
| Total pasivo por impuesto diferido | 23.886                | 24.809 | 16.440 | 11.833 | -             |

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

**Evolución Pasivo por Impuesto Diferido**

| * Composición del saldo:                                | Al 31 de Diciembre de |               |               |               |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                         | 2015                  | 2014          | 2013          | 2012          |
| <b>Saldo Inicial</b>                                    | 24.809                | 16.440        | 11.833        | -             |
| Intereses implícitos en Clas. Por pagar Largo plazo     | 6.514                 | 13.273        | 7.580         | 13.051        |
| <b>Total Creación Pasivos por Impuestos Diferidos</b>   | <b>31.324</b>         | <b>29.713</b> | <b>19.413</b> | <b>13.051</b> |
| <b>(-) Liquidación</b>                                  |                       |               |               |               |
| Devengamiento Intereses implícitos                      | 7.438                 | 4.903         | 2.974         | 1.218         |
| <b>Total Liquidación Pasivo por Impuestos Diferidos</b> | <b>7.438</b>          | <b>4.903</b>  | <b>2.974</b>  | <b>1.218</b>  |
| <b>Total Pasivo impuesto diferido</b>                   | <b>23.886</b>         | <b>24.809</b> | <b>16.440</b> | <b>11.833</b> |

**CONCILIACION TRIBUTARIA 2015**

|     |                                                              |                |
|-----|--------------------------------------------------------------|----------------|
| (=) | Utilidad y/o Pérdida Contable                                | 3.140          |
|     | <b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>                               |                |
| (-) | 15% Participación Laboral                                    | (471)          |
| (+) | Gastos No Deducibles                                         | 3.239          |
|     | Devengamiento Gasto II CxP largo plazo                       | 3.239          |
|     | <b>Total Diferencias permanentes</b>                         | <b>2.768</b>   |
|     | <b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>                               |                |
| (-) | Creación PID por Gasto no deducible interés implícito futuro | (3.014)        |
|     | <b>Total Diferencias temporarias</b>                         | <b>(3.014)</b> |
| (=) | Utilidad Tributaria Gravable                                 | 2.894          |
| (x) | 22% de Impuesto a la Renta (CALCULADO)                       | 637            |
|     | Anticipos Impuesto a la Renta (IMP. MINIMO)                  | -              |
| (=) | Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado    | 637            |
|     | Anticipo de Impuesto a la renta Próximo año                  | -              |
|     | <b>Gasto Impuesto a la renta Corriente</b>                   | <b>637</b>     |

- El impuesto a las ganancias para el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculado aplicando la tasa del 22%.
- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.
- Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010), las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

# NOTA 17. CAPITAL

| <u>Composición de los saldos</u>    | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |               |               |               | <u>Al 1 Enero de</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|
|                                     | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   | <u>2012</u>          |
| Chediak Rivadeneira enrique Adolfo  | 4.800                        | 4.800         | 4.800         | 4.800         | 4.800                |
| Chediak Martinez Jose javier        | 1.900                        | 1.900         | 1.900         | 1.900         | 1.900                |
| Uria Cevallos Juan Patricio         | 900                          | 900           | 900           | 900           | 900                  |
| Troya Acosta Norman Danilo          | 600                          | 600           | 600           | 600           | 600                  |
| Velez Barrezuela Sergio Adolfo      | 400                          | 400           | 400           | 400           | 400                  |
| Faret Saalfeld Paul Maurice         | 400                          | 400           | 400           | 400           | 400                  |
| Marcia Saltos Marco Antonio         | 400                          | 400           | 400           | 400           | 400                  |
| Bastidas Romero Christian Anibal    | 300                          | 300           | 300           | 300           | 300                  |
| Rivadeneira Hinojosa Cesar Mauricio | 100                          | 100           | 100           | 100           | 100                  |
| Romero Fernandez Jose Guillermo     | 100                          | 100           | 100           | 100           | 100                  |
| Vasquez Barrionuevo Hector Omar     | 100                          | 100           | 100           | 100           | 100                  |
| <b>Total capital</b>                | <b>10.000</b>                | <b>10.000</b> | <b>10.000</b> | <b>10.000</b> | <b>10.000</b>        |

# NOTA 18. RESULTADOS ACUMULADOS

| <u>Composición de los saldos</u>   | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |                  |                  |             | <u>Al 1 Enero de</u> |
|------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|-------------|----------------------|
|                                    | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      | <u>2012</u> | <u>2012</u>          |
| Pérdidas Acumuladas                | 0                            | (158.477)        | (145.502)        | -           | -                    |
| <b>Total Resultados Acumulados</b> | <b>0</b>                     | <b>(158.477)</b> | <b>(145.502)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>             |

# NOTA 19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

| <u>Composición de los saldos</u>      | <u>Al 31 de Diciembre de</u> |                 |                 |                  | <u>Al 1 Enero de</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------------|
|                                       | <u>2015</u>                  | <u>2014</u>     | <u>2013</u>     | <u>2012</u>      | <u>2012</u>          |
| Resultado del Ejercicio               | 2.956                        | (19.224)        | (12.975)        | (145.502)        |                      |
| <b>Total Resultados del Ejercicio</b> | <b>2.956</b>                 | <b>(19.224)</b> | <b>(12.975)</b> | <b>(145.502)</b> | <b>-</b>             |

**NOTA 20. INGRESOS**

| <u>Composición de los saldos</u> | Al 31 de Diciembre de |                |                |               |
|----------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|---------------|
|                                  | 2015                  | 2014           | 2013           | 2012          |
| Migración de datos               | 107.628               | 122.237        | 67.233         | 90.641        |
| Desarrollo Software              | 9.750                 | 6.969          | 78.445         | 5.785         |
| Cursos de Entrenamiento          | 308                   | 911            | 13.966         | -             |
| <b>Total Ingresos</b>            | <b>117.686</b>        | <b>130.116</b> | <b>159.644</b> | <b>96.426</b> |

**NOTA 21. COSTO DE VENTAS**

| <u>Composición de los saldos</u> | Al 31 de Diciembre de |                |                |                |
|----------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | 2015                  | 2014           | 2013           | 2012           |
| Migración de datos               | 91.442                | 99.106         | 47.627         | 110.399        |
| Desarrollo Software              | 8.284                 | 5.650          | 55.569         | 7.046          |
| Cursos de Entrenamiento          | 262                   | 738            | 9.893          | -              |
| <b>Total Costo de Ventas</b>     | <b>99.988</b>         | <b>105.494</b> | <b>113.089</b> | <b>117.445</b> |

**NOTA 22. GASTOS DE INVESTIGACIÓN**

| <u>Composición de los saldos</u>     | Al 31 de Diciembre de |              |               |                |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|---------------|----------------|
|                                      | 2015                  | 2014         | 2013          | 2012           |
| Sueldos, Salarios y demás remun      | -                     | 2.717        | 17.302        | 81.607         |
| Aporte Seg Social y Fondos Reserva   | -                     | 474          | 2.995         | 9.917          |
| Beneficios Sociales e Indem          | -                     | 396          | 2.531         | 11.695         |
| <b>Total Gastos de Investigación</b> | <b>-</b>              | <b>3.588</b> | <b>22.827</b> | <b>103.219</b> |

**NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

| <u>Composición de los saldos</u>        | Al 31 de Diciembre de |               |               |               |
|-----------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                         | 2015                  | 2014          | 2013          | 2012          |
| Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones | -                     | 484           | -             | -             |
| Suministros de oficina                  | 114                   | 41            | 1.002         | 87            |
| Gastos de Gestión                       | -                     | 2.500         | -             | -             |
| Depreciación Muebles y Eq. Oficina      | 609                   | 1.218         | 681           | -             |
| Depreciación Eq. Computación            | 7.506                 | 15.430        | 9.095         | -             |
| Mantenimiento Muebles y Equipos         | -                     | 1.142         | 20            | -             |
| Gasto Impuesto a la renta               | (287)                 | 13.273        | 7.580         | 13.051        |
| Gasto Participación trabajadores        | 471                   | -             | -             | -             |
| Gasto por intereses implícitos          | -                     | 313           | 1.422         | 4.745         |
| Otros Gastos                            | 3.959                 | 9.722         | 4.601         | 3.131         |
| <b>Total Gastos de Administración</b>   | <b>12.372</b>         | <b>44.123</b> | <b>24.402</b> | <b>21.014</b> |

**NOTA 24. GASTOS DE VENTAS**

| <u>Composición de los saldos</u> | Al 31 de Diciembre de |           |               |            |
|----------------------------------|-----------------------|-----------|---------------|------------|
|                                  | 2015                  | 2014      | 2013          | 2012       |
| Promoción y publicidad           | 264                   | -         | 1.811         | 490        |
| Comisiones                       | 2.010                 | -         | 10.440        | -          |
| Otros Gastos                     | -                     | 52        | 567           | -          |
| <b>Total Gastos de Ventas</b>    | <b>2.274</b>          | <b>52</b> | <b>12.818</b> | <b>490</b> |

## NOTA 25. GASTOS FINANCIEROS

| Composición de los saldos       | Al 31 de Diciembre de |            |            |              |
|---------------------------------|-----------------------|------------|------------|--------------|
|                                 | 2015                  | 2014       | 2013       | 2012         |
| Intereses Bancarios             | 39                    | 119        | 132        | 1.021        |
| Comisiones Bancarias            | 72                    | 311        | 166        | 37           |
| <b>Total Gastos Financieros</b> | <b>111</b>            | <b>429</b> | <b>298</b> | <b>1.058</b> |

## NOTA 26. OTROS GASTOS

| Composición de los saldos      | Al 31 de Diciembre de |              |              |          |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|----------|
|                                | 2015                  | 2014         | 2013         | 2012     |
| Pérdida Venta de Activos Fijos | -                     | 2.286        | 304          | -        |
| Otros Gastos                   | (0)                   | -            | 2.129        | 2        |
| <b>Total Otros Gastos</b>      | <b>(0)</b>            | <b>2.286</b> | <b>2.433</b> | <b>2</b> |

## NOTA 27. OTROS INGRESOS

| Composición de los saldos   | Al 31 de Diciembre de |              |              |              |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | 2015                  | 2014         | 2013         | 2012         |
| Venta de activos fijos      | -                     | 1.714        | -            | -            |
| Otros Ingresos              | 15                    | 4.917        | 3.248        | 1.300        |
| <b>Total Otros Ingresos</b> | <b>15</b>             | <b>6.632</b> | <b>3.248</b> | <b>1.300</b> |

## 27. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015, 2014, 2013 y 2012 las transacciones y cuentas con partes relacionadas de DENARIUSERVIS S.A. son:

### Cuentas por cobrar:

| No.          | Cuenta por cobrar         | Naturaleza de la Relación | País    | Origen de la Transacción | Final 2013 |
|--------------|---------------------------|---------------------------|---------|--------------------------|------------|
| 1            | Troya Acosta Noman Danilo | Accionista                | Ecuador | Servicios                | 900        |
| <b>Total</b> |                           |                           |         |                          | <b>900</b> |

### \*Cuentas por pagar:

| No.          | Cuenta por pagar                    | Naturaleza de la Relación | País    | * Origen de la Transacción | 2015           | 2014           | 2013           | 2012           |
|--------------|-------------------------------------|---------------------------|---------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 1            | Bastidas Romero Christian Anibal    | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 1.673          | 1.673          | -              |
| 2            | Chediak Martinez Jose javier        | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 10.595         | 10.595         | -              |
| 3            | Chediak Rivadeneira Jose Adolfo     | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 26.767         | 26.767         | -              |
| 4            | Faret Saalfed Paul Maurice          | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 2.231          | 2.231          | -              |
| 5            | Marcia Santos Marco Antonio         | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 2.231          | 2.231          | -              |
| 6            | Rivadeneira Hinojosa Cesar Mauricio | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 558            | 558            | -              |
| 7            | Romero Fernandez Jose Guillermo     | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 558            | 558            | -              |
| 8            | Troya Acosta Norman Danilo          | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 3.346          | 3.346          | -              |
| 9            | Uria Cevallos Juan Patricio         | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 5.019          | 5.019          | -              |
| 10           | Vasquez Barrionuevo Hector Omar     | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 558            | 558            | -              |
| 11           | Velez Barrezueta Sergio Adolfo      | Accionista                | Ecuador | Préstamos                  | -              | 2.231          | 2.231          | -              |
| 12           | Chediak Enriquez                    | Relacionada               | Ecuador | Préstamos                  | 74.391         | 74.391         | -              | -              |
| 13           | Latisa                              | Relacionada               | Ecuador | Servicios, Préstamos       | -              | -              | 62.416         | 62.416         |
| 14           | Procegraficos Cia. Ltda             | Relacionada               | Ecuador | Servicios, Préstamos       | -              | -              | 11.975         | 21.975         |
| 15           | Otro accionista por pagar           | Relacionada               | Ecuador | Servicios, Préstamos       | 487.849        | 356.054        | 200.687        | 116.683        |
| <b>Total</b> |                                     |                           |         |                            | <b>562.240</b> | <b>486.209</b> | <b>330.841</b> | <b>201.074</b> |

\* Los valores detallados, no contienen el efecto de descuento por el reconocimiento de su valor razonable, ver nota 15.

### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración. El importe reconocido para el pago por concepto de remuneraciones del personal clave de dirección, gerencia de desarrollo, gerencia de operaciones, gerencia de calidad y gerencia de cumplimiento fue:

|                    | Al 31 de Diciembre de |               |               |               |
|--------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | 2015                  | 2014          | 2013          | 2012          |
| Sueldos y salarios | 97.658                | 97.961        | 97.225        | 70.020        |
|                    | <u>97.658</u>         | <u>97.961</u> | <u>97.225</u> | <u>70.020</u> |

### 28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Cabe mencionar que anterior a la mencionada resolución se establecía un monto de US\$6.000.000, para la preparación y presentación del Anexo e Informe referidos.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2015, 2014, 2013 y 2012 la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias. Sin embargo el referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

### 29. RIESGOS.

#### a. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación

- b. **Riesgo financiero.**  
DENARIUSERVIS S.A. Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento, cabe resaltar que los principales pasivos son los de los accionistas y que la operación de ventas ha sido marginal desde la creación de la compañía hasta el presente ejercicio, por lo que la gestión financiera se ha concentrado en financiamiento de los socios.
- c. **Riesgo de tipo de cambio.**  
La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).
- d. **Riesgo crediticio.**  
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, cabe resaltar que la operación ha sido marginal y la cartera no ha sido un rubro significativo desde la creación de la compañía hasta el ejercicio actual, La compañía cuenta con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes que minimiza este riesgo en la previsión futura.

### 30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

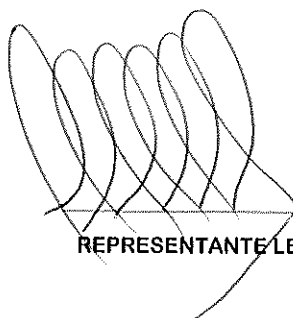
El 4 de enero de 2016 comenzó el arrendamiento del Software Denarius a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso, de acuerdo con el contrato firmado en el mes de diciembre de 2015;

Debido a que la administración no recibió las notificaciones preventivas de la Superintendencia de Compañías y no pudo contestarlas oportunamente, en vista de que las pérdidas acumuladas provenientes de años anteriores reportadas hasta el ejercicio económico 2014 superaban el 50% del capital más las reservas, la Superintendencia de Compañías colocó a la compañía dentro de una resolución masiva para disolución en el mes de abril de 2016, una vez presentados estos estados financieros que ya contienen la absorción de pérdidas resuelta por los accionistas en diciembre de 2015, se presentará la escritura solicitando la reactivación de la compañía a la Superintendencia de Compañías, pues como se evidencia en el párrafo anterior de hechos posteriores a la fecha del periodo sobre el que se informa y en la descripción de las operaciones y principales actividades de la compañía, la firme intención de la dirección es operar con fuerza desde 2016 arrendando el principal activo, CORE Financiero: Denarius, cuyo desarrollo fue terminado con éxito en 2015.

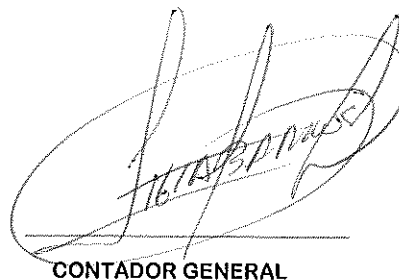
Además de los mencionados en los párrafos antecedentes, entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

### 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia el 13 de abril de 2016. y la expectativa es que sean aprobados sin objeciones por parte de la Junta de Accionistas.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL