

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen elementos medidos a valor razonable. El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar, proveedores se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

|                          | <u>2016</u>  | <u>2015</u>  |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Banco Internacional S.A. | <u>3.154</u> | <u>3.263</u> |

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

|                             | <u>2016</u>  | <u>2015</u> |
|-----------------------------|--------------|-------------|
| Clientes (1)                | 2.219        | 443         |
| Provisión por deterioro (2) | <u>(36)</u>  | <u>-</u>    |
|                             | <u>2.183</u> | <u>443</u>  |

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

|                   | <u>2016</u>  | <u>2015</u> |
|-------------------|--------------|-------------|
| <u>Por vencer</u> | 1.502        | -           |
| <u>Vencidas</u>   |              |             |
| De 31 a 60 días   | <u>717</u>   | <u>443</u>  |
|                   | <u>2.219</u> | <u>443</u>  |

(2) El movimiento de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

|               | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------|-------------|-------------|
| Saldo inicial | -           | -           |
| Incrementos   | <u>(36)</u> | <u>-</u>    |
| Saldo final   | <u>(36)</u> | <u>-</u>    |

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

(Véase página siguiente)

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                          | <u>2016</u>   | <u>2015</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente | 7.863         | 8.025         |
| Retenciones de IVA       | 5.985         | 227           |
| Crédito tributario IVA   | 17.934        | 11.919        |
|                          | <u>31.782</u> | <u>20.171</u> |

**9. PROPIEDADES Y EQUIPO**

| <u>Descripción</u>                          | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Total</u>    |
|---------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>Al 1 de enero del 2015</b>               |                              |                                  |                 |
| Costo                                       | 9.437                        | 45.035                           | 54.472          |
| Depreciación acumulada                      | <u>(1.899)</u>               | <u>(23.071)</u>                  | <u>(24.970)</u> |
| Valor en libros                             | <u>7.538</u>                 | <u>21.964</u>                    | <u>29.502</u>   |
| <b>Movimiento 2015</b>                      |                              |                                  |                 |
| Depreciación                                | <u>(609)</u>                 | <u>(7.506)</u>                   | <u>(8.115)</u>  |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2015 | <u>6.929</u>                 | <u>14.458</u>                    | <u>21.387</u>   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2015</b>          |                              |                                  |                 |
| Costo                                       | 9.437                        | 45.035                           | 54.472          |
| Depreciación acumulada                      | <u>(2.508)</u>               | <u>(30.577)</u>                  | <u>(33.085)</u> |
| Valor en libros                             | <u>6.929</u>                 | <u>14.458</u>                    | <u>21.387</u>   |
| <b>Movimiento 2016</b>                      |                              |                                  |                 |
| Adiciones (1)                               | -                            | 7.459                            | 7.459           |
| Depreciación                                | <u>(1.283)</u>               | <u>(12.893)</u>                  | <u>(14.176)</u> |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2016 | <u>5.646</u>                 | <u>9.024</u>                     | <u>14.670</u>   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2016</b>          |                              |                                  |                 |
| Costo                                       | 9.437                        | 52.494                           | 61.931          |
| Depreciación acumulada                      | <u>(3.791)</u>               | <u>(43.470)</u>                  | <u>(47.261)</u> |
| Valor en libros                             | <u>5.646</u>                 | <u>9.024</u>                     | <u>14.670</u>   |

(1) Corresponde a la adquisición de computadores y monitores.

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no mantiene propiedades y equipos entregados en garantía.

**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

|                                     | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero                 | 512.585        | -              |
| Adiciones /compras (1)              | 195.305        | 175.338        |
| Ajustes y reclasificaciones (2)     | 82.087         | 349.071        |
| Interés implícito cuentas por pagar | 28.910         | (11.824)       |
| Amortización                        | (3.292)        | -              |
| Total al 31 de diciembre            | <u>815.595</u> | <u>512.585</u> |

(1) Corresponde a los honorarios del personal que desarrolla los programas informáticos.

(2) Corresponde a la reclasificación de honorarios del personal que desarrolla los programas de años anteriores.

**11. PROVEEDORES**

|                             | <u>2016</u>  | <u>2015</u>   |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| Honorarios profesionales    | 336          | -             |
| Hotel Marcellus             | 300          | -             |
| Level 3 Ecuador Lvt S.A.    | 280          | -             |
| Uria Cevallos Juan Patricio | 260          | 4.000         |
| Telconet S.A.               | -            | 6.930         |
| Varios                      | 1.650        | 2.578         |
|                             | <u>2.826</u> | <u>13.508</u> |

**12. IMPUESTOS POR PAGAR**

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                        | <u>2016</u>  | <u>2015</u>  |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto al valor agregado (IVA)                       | 5.846        | 263          |
| Impuesto a la renta                                    | 765          | 105          |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta        | 208          | 828          |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado | 26           | 842          |
|                                                        | <u>6.845</u> | <u>2.038</u> |

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

| <u>2016</u>                | <u>Saldos al inicio</u>     | <u>Incrementos</u>     | <u>Pagos y/o utilizaciones</u>     | <u>Saldos al final</u>     |
|----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <u>Pasivos Corrientes</u>  |                             |                        |                                    |                            |
| Beneficios a empleados (1) | 51.793                      | 442.679                | (444.512)                          | 49.960                     |
| Participación trabajadores | 471                         | 4.073                  | (471)                              | 4.073                      |
|                            | <u>52.264</u>               | <u>446.752</u>         | <u>(444.983)</u>                   | <u>54.033</u>              |
| <br><u>2015</u>            | <br><u>Saldos al inicio</u> | <br><u>Incrementos</u> | <br><u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <br><u>Saldos al final</u> |
| <u>Pasivos Corrientes</u>  |                             |                        |                                    |                            |
| Beneficios a empleados (1) | 40.538                      | 322.983                | (312.199)                          | 51.322                     |
| Participación trabajadores | -                           | 471                    | -                                  | 471                        |
|                            | <u>40.538</u>               | <u>323.454</u>         | <u>(312.199)</u>                   | <u>51.793</u>              |

(1) Comprende principalmente a vacaciones por pagar US\$22.206 (2015: US\$25.415).

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**(a) Saldos**

**DENARIUSERVIS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

| <u>Sociedad</u>                                | <u>Relación</u>   | <u>Transacción</u> | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| <u>Cuentas por cobrar</u>                      |                   |                    |                |                |
| Copiadora Ecuatoriana Cía. Ltda. Ecuacopia     | Entidad del Grupo | Comercial          | <u>1.380</u>   | <u>-</u>       |
| <u>Cuentas por pagar no corrientes</u>         |                   |                    |                |                |
| Copiadora Ecuatoriana Cía. Ltda. Ecuacopia (1) | Entidad del Grupo | Comercial          | 431.739        | 487.849        |
| Enrique Chediak                                | Accionista        | Comercial          | <u>77.391</u>  | <u>74.391</u>  |
|                                                |                   |                    | <u>509.130</u> | <u>562.240</u> |

**(b) Transacciones**

| <u>Sociedad</u>                                | <u>Relación</u>   | <u>Transacción</u> | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Copiadora Ecuatoriana Ecuacopia Cía. Ltda. (1) | Entidad del Grupo | Préstamos          | <u>262.753</u> | <u>131.794</u> |

- (1) Corresponde principalmente a los pagos administrativos de nómina y beneficios sociales efectuados por Copiadora Ecuatoriana Ecuacopia Cía. Ltda. a nombre de Denariuservis S.A. Dichos valores se esperan pagar en el largo plazo, para lo cual se ha establecido una tasa de interés del 9,33% a tres años plazo.

Las transacciones con estas partes relacionadas son equiparables a las realizadas con terceros.

**(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

| <u>Detalle</u>     | <u>2016</u>   | <u>2015</u> |
|--------------------|---------------|-------------|
| Sueldos y salarios | <u>30.000</u> | <u>-</u>    |

**15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**a) Situación fiscal**

(Véase página siguiente)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

|                               | <u>2016</u>  | <u>2015</u> |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| Impuesto a la renta corriente | (5.883)      | (637)       |
| Impuesto a la renta diferido  | <u>7.413</u> | <u>923</u>  |
|                               | <u>1.530</u> | <u>286</u>  |

**c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

|                                                     | <u>2016</u>    | <u>2015</u>  |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 19.743         | 3.142        |
| Menos: Participación laboral                        | <u>(4.073)</u> | <u>(471)</u> |
| Utilidad antes de impuestos                         | <u>15.670</u>  | <u>2.671</u> |
| Más: Gastos no deducibles                           | <u>3.658</u>   | <u>225</u>   |
| Base imponible                                      | 19.328         | 2.896        |
| Tasa de impuesto a la renta                         | <u>22%</u>     | <u>22%</u>   |
| Impuesto a la renta causado                         | <u>4.252</u>   | <u>637</u>   |
| Anticipo mínimo determinado                         | <u>5.883</u>   | <u>-</u>     |
| Total de impuesto a la renta causado                | <u>5.883</u>   | <u>637</u>   |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

|                                     | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta causado         | 5.883          | 637            |
| Menos                               |                |                |
| Retenciones en la fuente efectuadas | (5.721)        | (8.662)        |
| Crédito tributario                  | (8.025)        | -              |
| Saldo a favor (Nota 8)              | <u>(7.863)</u> | <u>(8.025)</u> |

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, 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.

Durante el año 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$5.883, monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

Sin embargo, dentro del código de Producción Comercio e Inversiones, se establece que las sociedades recién constituidas a partir de su publicación (29 de diciembre del 2010), estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por tal motivo, en el 2015 la Compañía no ha determinado anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**d) Impuesto a la Renta Diferido**

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

|                                                                | <u>2016</u>     | <u>2015</u>     |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Impuestos diferidos pasivos:                                   |                 |                 |
| Impuesto diferido pasivos que se liquidará después de 12 meses | <u>(16.473)</u> | <u>(23.886)</u> |

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

(Véase página siguiente)

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                        |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|
| Al 31 de diciembre del 2015                            | (23.886)        |
| (Cargo) / Crédito a resultados por impuestos diferidos | 7.413           |
| Al 31 de diciembre del 2016                            | <u>(16.473)</u> |

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

|                                        | <u>2016</u>  | <u>2015</u> |
|----------------------------------------|--------------|-------------|
| Utilidad antes del Impuesto a la renta | 15.670       | 2.671       |
| Tasa impositiva vigente                | <u>22%</u>   | <u>22%</u>  |
|                                        | 3.447        | 588         |
| Gastos no deducibles                   | 805          | 50          |
| Impuesto a la renta calculado          | <u>4.252</u> | <u>637</u>  |
| Impuesto a la renta causado            | 5.883        | -           |
| Tasa efectiva                          | 38%          | 24%         |

**e) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, 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.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

**f) Otros asuntos**

**“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”:** El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan

## **DENARIUSERVIS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

- sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

#### **16. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende 60.000 (2015: 10.000), acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Mediante Acta de Junta General de Accionista de fecha 15 de septiembre del 2016 se realizó un aumento de capital de US\$50.000.

#### **17. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2016, mediante Junta General Extraordinaria de fecha xxxx de xxx del 201x se decidió aportar un valor de US\$200,000 que provenía a préstamos recibidos en años anteriores por parte de los accionistas. (Ver Nota 1.2).

#### **18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

## DENARIUSERVIS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 la reserva alcanzó el 1% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## 19. VENTAS

|                         | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Migración de datos (1)  | 209.887        | 107.644        |
| Servicios cloud         | 61.213         | -              |
| Facturación electrónica | 16.982         | -              |
| Desarrollo de software  | 800            | 10.058         |
|                         | <u>288.882</u> | <u>117.702</u> |

(1) Corresponde a la prestación de servicios por la adquisición del Core Financiero Denarius Pro, en el cual incluyen Core Financiero, almacenamiento histórico, servicios de proveedores y pagos y facturación electrónica.

## 20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

## DENARIUSERVIS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>2016</u>                   | <u>Costo<br/>de ventas</u> | <u>Gastos de<br/>administración</u> | <u>Gastos de<br/>ventas</u> | <u>Total</u>   |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Servicios básicos             | -                          | 98.183                              | -                           | 98.183         |
| Honorarios profesionales      | 58.837                     | 28.101                              | -                           | 86.938         |
| Sueldos y salarios            | 55.870                     | 4.472                               | -                           | 60.342         |
| Depreciación                  | -                          | 14.176                              | -                           | 14.176         |
| Participación trabajadores    | -                          | 4.073                               | -                           | 4.073          |
| Capitación y becas            | -                          | 2.692                               | -                           | 2.692          |
| Otros menores                 | -                          | 1.716                               | 357                         | 2.073          |
| Interés implícito             | -                          | 1.741                               | -                           | 1.741          |
| Gastos notariales y registros | -                          | 1.719                               | -                           | 1.719          |
| Impuestos y contribuciones    | -                          | 474                                 | -                           | 474            |
| Viáticos                      | -                          | 431                                 | -                           | 431            |
| Comisiones                    | -                          | 200                                 | -                           | 200            |
| Provisión cuentas incobrables | -                          | 36                                  | -                           | 36             |
| Publicidad                    | -                          | -                                   | 61                          | 61             |
|                               | <u>114.707</u>             | <u>158.014</u>                      | <u>418</u>                  | <u>273.139</u> |

| <u>2015</u>                   | <u>Costo<br/>de ventas</u> | <u>Gastos de<br/>administración</u> | <u>Gastos de<br/>ventas</u> | <u>Total</u>   |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Migración de datos            | 33.256                     | -                                   | -                           | 33.256         |
| Honorarios profesionales      | 30.022                     | -                                   | 2.544                       | 32.566         |
| Sueldos y salarios            | 28.165                     | -                                   | -                           | 28.165         |
| Desarrollo de software        | 8.545                      | -                                   | -                           | 8.545          |
| Depreciación                  | -                          | 8.115                               | -                           | 8.115          |
| Gastos notariales y registros | -                          | 730                                 | -                           | 730            |
| Participación trabajadores    | -                          | 471                                 | -                           | 471            |
| Impuestos y contribuciones    | -                          | 141                                 | -                           | 141            |
| Comisiones                    | -                          | 72                                  | 2.010                       | 2.082          |
| Otros menores                 | -                          | 921                                 | -                           | 921            |
|                               | <u>99.988</u>              | <u>10.450</u>                       | <u>4.554</u>                | <u>114.992</u> |

## 21. CONTRATOS

- i) Contrato de prestación de servicios celebrado entre Denariuservis S.A. y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Cía. Ltda.

Fecha de inicio: 1 de diciembre del 2015

**Objeto:** Proveer los servicios de administración delegada de tecnología que incluye los módulos de clientes, cuentas de ahorro, crédito, cartera, garantías, intersiones de plazo fijo, contabilidad, back office, facturación electrónica, proveedores y seguridad.

**DENARIUSERVIS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Precio y forma de pago:**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Cía. Ltda. pagará mensualmente los siguientes valores:

- a) Servicio de Core Financiero: US\$4.960.
- b) Servicio de almacenamiento histórico: US\$496.
- c) Servicio de facturación electrónica: US\$855.
- d) Servicio de proveedores y pagos: US\$1.377.

**Vigencia:** El contrato es de duración de 72 meses, pero puede ser finalizado por cualquiera de las partes.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación 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 y que ameriten una mayor exposición.