

Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.



ESCRITURA NÚMERO: 2016-17-01-06-P02472

**REACTIVACIÓN DE LA COMPAÑÍA
DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN
CUANTÍA: INDETERMINADA**

000-001

DI: 3 COPIAS

En la Ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día de hoy jueves diecinueve (19) de mayo del año dos mil dieciséis, ante mi **TAMARA GARCÉS ALMEIDA, NOTARIA SEXTA DEL CANTÓN QUITO**, comparece José Javier Chediak Martínez en su calidad de Presidente Ejecutivo y como tal representante legal de la compañía **DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**, conforme consta del nombramiento que se adjunta como habilitante a este instrumento público; bien instruido por mí la Notaria sobre el objeto y resultados de esta escritura pública a la que comparece de una manera libre y voluntaria.- El compareciente declara ser de nacionalidad ecuatoriana, de estado civil casado, mayor de edad, domiciliado en esta ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, legalmente capaz para contratar y obligarse, a quien de conocer doy fe en virtud de haberme exhibido sus cédulas de ciudadanía cuyas copias fotostáticas debidamente certificadas se adjuntan como documentos habilitantes. Advertidos que fueron los comparecientes por mí la Notaria de los efectos y resultados de esta escritura, así como examinados que fueron en forma aislada, que comparecen al otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas, Temor reverencial ni promesa ni seducción, y autorizándome para que obtenga la información del Sistema del Registro Personal Único, cuyo custodio es la Dirección General del Registro Civil, Identificación y Cedulación, de conformidad con lo que dispone el artículo setenta y cinco de la Ley Orgánica de Gestión de la Identidad y Datos Civiles, me solicitan que eleve a escritura pública el texto de las minutas que me presentan, cuyo tenor literal que se transcribe a continuación es el siguiente:
“SEÑORA NOTARIA: En el registro de Escrituras Públicas a su cargo sírvase insertar



Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.

una de reactivación de conformidad a las siguientes estipulaciones: **CLÁUSULA PRIMERA.- OTORGANTE.-** Concorre al otorgamiento del presente instrumento el señor José Javier Chediak Martínez en su calidad de Presidente Ejecutivo y como tal representante legal de la compañía **DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN**, quien es de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, de estado civil casado, domiciliado en la ciudad de Quito. **CLÁUSULA SEGUNDA.- ANTECEDENTES.-** **Uno.-** La compañía **DENARIUSERVIS S.A.**, se constituyó en esta ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el primero de agosto del año dos mil once ante la Notaria Tercera Encargada del cantón Quito, Doctora Mariela Pozo Acosta, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el seis de octubre del año dos mil once. **Dos.-** Mediante Resolución número SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-0619 de fecha quince de marzo del año dos mil dieciséis, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el trece de abril del año dos mil dieciséis, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a través del Subdirección de Disoluciones, sometió al estado de Disolución a la compañía **DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN** por haber incurrido en la causal de disolución prevista en el numeral seis del Artículo trescientos sesenta y uno de la Ley de Compañías. **Tres.-** La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el diecisiete de mayo del año dos mil dieciséis, resolvió Reactivar la Compañía luego de haber superado las causales por las cuales la compañía fue sometida al proceso de disolución antes señalado. **CLAÚSULA TERCERA.-REACTIVACIÓN DE LA COMPAÑIA DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN-** Con los antecedentes expuestos el otorgante, en la calidad indicada y con autorización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía y conforme a lo dispuesto en los Artículos trescientos setenta y cuatro y siguientes de la Ley de Compañías y el Reglamento de Disolución, Liquidación y Reactivación de Compañías, procede a **REACTIVAR** la Compañía **DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN** una vez que ha superado la causal por la cual fue declarada en disolución por parte de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores según consta de los documentos

Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta
Quito D.M.



Financieros en aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por la absorción de pérdidas por parte de los Accionistas de la compañía. **CLÁUSULA CUARTA.- DECLARACIONES.-**

00000002

El Representante Legal, declara bajo juramento que a la fecha su representada no ha sido declarada contratista fallido del Estado ni de ninguna de sus instituciones. Usted señora Notaria se servirá agregar las demás cláusulas de estilo y de ley, necesarias para la plena validez de este instrumento". (FIRMADO) Abogado Juan Francisco Almeida, matrícula profesional número doce mil trescientos treinta y tres del Colegio de Abogados de Pichincha.- **HASTA AQUÍ EL CONTENIDO DE LA MINUTA**, que queda elevada a escritura pública con todo su valor legal, e incorporada al protocolo de esta Notaría. Para el otorgamiento de la presente escritura pública, se observaron todos y cada uno de los preceptos legales que el caso requiere; y, leída que les fue a los comparecientes íntegramente por mí la Notaria en alta y clara voz, aquellos se afirman y ratifican en el total de su contenido, y para constancia firman junto conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe.

KLO

JOSE JAVIER CHEDIAK MARTÍNEZ

C.I. 1703858793

Tamara Garcés Almeida

9 **Notaria Sexta Cantón Quito**



REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CÉDULACIÓN



Nº 170385879-3

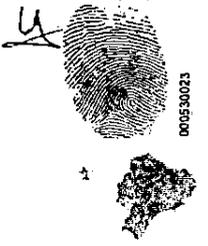
CÉDULA DE
CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
CHEDIAK MARTINEZ
JOSE JAVIER
LUGAR DE NACIMIENTO
PICHINCHA
QUITO
GONZALEZ SUÁREZ
FECHA DE NACIMIENTO: 1961-12-01
NACIONALIDAD: ECUATORIANA
SEXO: M
ESTADO CIVIL: CASADO
MARIA FERNANDA
PEREZ GUEVARA.



INSTRUCCIÓN: BACHILLERATO
PROFESIÓN / OCUPACIÓN: INDUSTRIAL

E333311222

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
CHEDIAK JOSE
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
MARTINEZ SILVIA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
QUITO
2014-02-27
FECHA DE EXPIRACIÓN
2024-02-27



[Signature]
DIRECTOR GENERAL

[Signature]
PRIMA DEL CÉDULADO



REPUBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES SECCIONALES 23-FEB-2014

037

037 - 0193

1703858793

NÚMERO DE CERTIFICADO: CÉDULA
CHEDIAK MARTINEZ JOSE JAVIER

PICHINCHA	CIRCUNSCRIPCIÓN	1
PROVINCIA	JIPIJAPA	
QUITO		
CANTÓN	PARRAQUIN	1
		ZONA

[Signature]
(1) PRESIDENTE DE LA JUNTA

NOTARIA SEXTA.- En aplicación a la Ley Notarial DOY FÉ que la fotocopia que antecede está conforme con el ORIGINAL que me fue presentado en uno hoja(s).

Quito a, 19 MAYO 2016

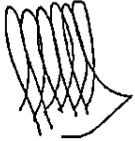
[Signature]

[Signature]
TAMARA GARCÉS ALMEIDA
NOTARIA SEXTA CANTON QUITO

CERTIFICADO ELECTRÓNICO DE DATOS DE IDENTIDAD CIUDADANA



000-003



Cédula: 1703858793
Apellidos y nombres: CHEDIAK MARTINEZ JOSE JAVIER
Condición de cedulado: CIUDADANO
Lugar de nacimiento: PICHINCHA/QUITO/GONZALEZ SUAREZ
Fecha de nacimiento: 01/12/1961
Fecha de expedición: 27/02/2014
Nacionalidad: ECUATORIANA
Sexo: MASCULINO
Instrucción: BACHILLERATO
Profesión: INDUSTRIAL
Estado civil: CASADO
Cónyuge: PEREZ GUEVARA MARIA FERNANDA
Fecha de matrimonio: 27/11/1985
Apellidos y nombres de la madre: MARTINEZ SILVIA
Apellidos y nombres del padre: CHEDIAK JOSE

Información de generación del certificado electrónico.

Generador por: 1711322196
Número Único de Verificación (NUV): 747988
Uso exclusivo para PICHINCHA-QUITO-NT 6
PICHINCHA/QUITO

El presente certificado tendrá vigencia sólo a la fecha de su emisión.

Codificación QR



Fecha Emisión: 19/05/2016 15:56:52

Válido Hasta: 19/05/2016 15:56:52



747988

Quito 21 de diciembre del 2015,

Señor

JOSE JAVIER CHEDIAK MARTINEZ

Ciudad.-

De mi consideración:

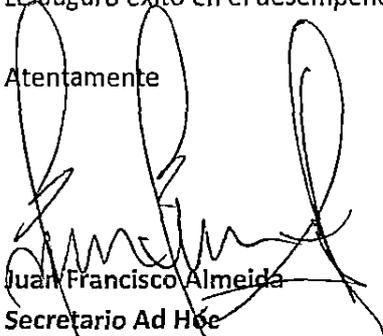
Me es grato comunicarle, que la Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de la Compañía **DENARIUSERVIS S.A.**, en sesión llevada a cabo el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle como **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, gestión que la desempeñará por el periodo de **DOS AÑOS**.

De conformidad al Estatuto Social, corresponde al Presidente Ejecutivo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los deberes y obligaciones inherentes a su cargo se encuentran detallados en el Estatuto Social de la Compañía, que constan en la Escritura Pública de constitución otorgada ante el Notario Tercero Encargado del Cantón Quito, el día 1 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el día 6 de octubre del 2011.

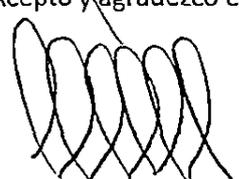
Le auguro éxito en el desempeño de sus funciones.

Atentamente



Juan Francisco Almeida
Secretario Ad Hoc

Acepto y agradezco el nombramiento que antecede, Quito 21 de diciembre del 2015



JOSE JAVIER CHEDIAK MARTINEZ
C.C. 1703858793

TRÁMITE NÚMERO: 5526



REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN

000004

RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: NOMBAMIENTO.

NÚMERO DE REPERTORIO:	3765
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	01/02/2016
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN:	1329
REGISTROSS:	LIBRO DE NOMBAMIENTOS

1. DATOS DEL NOMBAMIENTO:

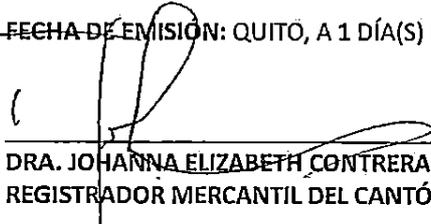
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	DENARIUSERVIS S.A.
NOMBRES DEL ADMINISTRADOR	CHEDIAK MARTINEZ JOSE JAVIER
IDENTIFICACIÓN	1703858793
CARGO:	PRESIDENTE EJECUTIVO
PERIODO(Años):	2

2. DATOS ADICIONALES:

CONST. RM. 3380 DEL: 06/10/2011 NOT: 3 DEL: 01/08/2011 DS

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 1 DÍA(S) DEL MES DE FEBRERO DE 2016


DRA. JOHANNA ELIZABETH CONTRERAS LOPEZ (DELEGADA - RESOLUCIÓN 003-RMQ-2015)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GASPAR DE VILLAROEL

NOTARIA SEXTA.- En aplicación a la Ley Notarial DOY FÉ que la fotocopia que antecede está conforme con el ORIGINAL que me fue presentado en DOS hoja(s).

Quito a, 19 MAYO 2016

TGA


TAMARA GARCÉS ALMEIDA
NOTARIA SEXTA CANTÓN QUITO



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NOTARIA SEXTA
CANTON QUITO

NÚMERO RUC:
RAZÓN SOCIAL:

1792341981001
DENARIUSERVIS S.A.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO:	001	Estado:	ABIERTO - MATRIZ	FEC. INICIO ACT.:	06/10/2014
NOMBRE COMERCIAL:		FEC. CIERRE:		FEC. REINICIO:	0000005
ACTIVIDAD ECONÓMICA:	PRESTACION DE SERVICIOS DE HOSTING, ALOJAMIENTO DE DATOS Y ALMACENAMIENTO SEGURO Y CONFIDENCIAL DE INFORMACION.				
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:	Provincia: PICHINCHA Canton: QUITO Parroquia: LA FLORESTA Barrio: LA PAZ Calle: WHYMPER Numero: N27-84 Interseccion: AV. ORELLANA Referencia: A DOS CUADRAS DEL HOTEL QUITO Edificio: LOCAL ECUACOPIAS Celular: 0992789612				

NOTARIA SEXTA.- En aplicación a la Ley Notarial DOY FÉ
que la fotocopia que antecede esté conforme con el
ORIGINAL que me fue presentado en 02 hoja(s).

Quito a, 19 MAYO 2016


TAMARA GARCÉS ALMEIDA
NOTARIA SEXTA CANTÓN QUITO



Código: RIMRUC2016000519479
Fecha: 19/05/2016 09:05:57 AM

**ACTA DE JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA Y UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACION**

En la ciudad de Quito, a los 17 días del mes de mayo del año 2016, se reúnen los accionistas de la Compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACION, en el domicilio principal de la compañía ubicado en la calle Whymper N27 -88 y Avenida Orellana de la ciudad de Quito, siendo las 18:00 horas se instalan los Accionistas que representan el 100% del capital pagado de la Compañía, conforme el siguiente detalle:

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO US\$	PORCENTAJE
BASTIDAS ROMERO CHRISTIAN ANIBAL	300	3%
CHEDIAK MARTINEZ JOSE JAVIER	1,900.00	19%
CHEDIAK RIVADENEIRA ENRIQUE ADOLFO	4,800.00	48%
FARET SAALFELD PAUL MAURICE ETIENNE	400	4%
MACIAS SALTOS MARCO ANTONIO	400	4%
RIVADENEIRA HINOJOSA CESAR MAURICIO	100	1%
ROMERO FERNANDEZ JOSE GUILLERMO	100	1%
TROYA ACOSTA NORMAN DANILO	600	6%
URIA CEVALLOS JUAN PATRICIO	1,000.00	10%
VELEZ BARREZUETA SERGIO RODOLFO	400	4%
TOTAL	10,000.00	100%

El socio MARCO ANTONIO MACIAS SALTOS, comparece a esta junta debidamente representado por el señor José Javier Chediak, de conformidad con la documentación presentada y que se adjunta al expediente de esta acta.

Constatado el quorum y por encontrarse presente el 100% del capital de la compañía, los accionistas deciden constituirse en Junta General Extraordinaria y Universal al amparo de lo dispuesto en el artículo 238 de la Ley de Compañías.

Preside la Junta, en calidad de Presidente Ad-Hoc, el Felipe Chediak, quien además representa al señor Enrique Chediak conforme la carta poder adjunta, y actúa como Secretario Ad Hoc el señor Juan Francisco Almeida.

El Presidente declara instalada la Junta a las 18h15 y solicita a Secretaría se dé lectura al orden del día, el cual es como sigue:

1. Conocer sobre la resolución de los asuntos correspondientes para solicitar la reactivación de la compañía a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Una vez aprobado el orden del día por los presentes, se inicia con el tratamiento del mismo:

1. Conocer sobre la resolución de los asuntos correspondientes para solicitar la reactivación de la compañía a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Toma la palabra el Presidente de la Junta, quien señala que una vez superada la causal que provocó que la compañía sea puesta en estado de Disolución y Liquidación, conforme lo ordenado en la Resolución No. SC VS-IRQ-DRASD-SD-2016-0619 de fecha 15 de marzo del 2016, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de abril del 2016, es necesario resolver su reactivación para continuar con la actividad normal de la Compañía.

000006

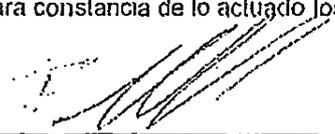
Toma la Palabra el Presidente Ejecutivo de la compañía, quien expone que en función de los movimientos contables que se hicieron en la compañía y la absorción de pérdidas por parte de ciertos accionistas, la compañía a la presente fecha ha superado la causal por la que fue puesta en estado de disolución por parte de la Superintendencia de Compañías. En tal virtud, mociona a los accionistas que se solicite al órgano regulador de la compañía el que la compañía sea reactivada y pueda volver a la normalidad a efectos de cumplir con el giro de su negocio.

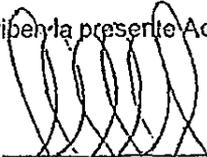
Luego de algunas deliberaciones y consultas se aprueba la reactivación de la compañía. Se encomienda la realización de los trámites correspondientes y suscripción de la documentación respectiva al Presidente Ejecutivo de la Compañía, así como también al Abogado Juan Francisco Almeida, para que prepare la documentación correspondiente y realice cuanta gestión sea necesaria ante el Registro Mercantil así como también ante cualquier autoridad o institución, en la que sea necesario.

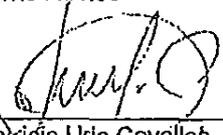
A las 19h15, una vez agotado el orden del día y resuelto el mismo, el Presidente Ad-Hoc concede un receso para la redacción de la presente acta.

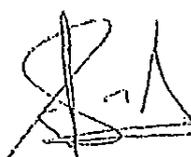
A las 19h45, se reinstala esta Junta y por secretaría se procede a dar lectura del texto de la presente Acta, misma que es aprobada por unanimidad y sin modificaciones.

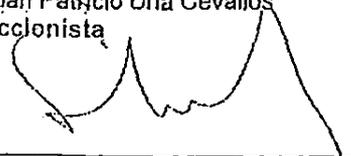
Para constancia de lo actuado los presentes suscriben la presente Acta.

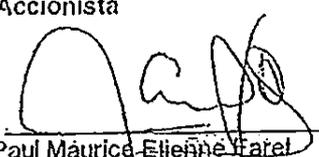

Enrique Adolfo Chediak Rivadeneira
Accionista
Representado por Felipe Chediak,
Presidente Ad hoc


José Javier Chediak Martínez
Accionista


Juan Patricio Uria Cevallos
Accionista


Norman Danilo Troya
Accionista


Sergio Rodolfo Vélez
Accionista


Paul Maurice-Elieenne Farel
Accionista

Marco Antonio Macías
Accionista

Cesar Mauricio Rivadeneira
Accionista

José Guillermo Romero
Accionista

Christian Aníbal Bástidas
Accionista

Juan Francisco Almeida
Secretario Ad Hoc

NOTARIA SEXTA.- En aplicación a la Ley Notarial DOY FÉ
que la fotocopia que antecede está conforme con el
ORIGINAL que me fue presentado en DOS hoja(s).

Quito a, 19 MAYO 2016

TGA
TAMARA GARCÉS ALMEIDA
NOTARIA SEXTA CANTÓN QUITO



DENARIUSERVIS S.A.

0000007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Síglas utilizadas

Compañía /	- DENARIUSERVIS S.A.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de las NIIF
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	- Interpretaciones de las NIC
PCGA	- Principios contables de general aceptación
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US \$	- 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
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
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	
Clas. y Doc. por Cobrar Relacionadas	7	-	-	900	-	
Impuestos Anticipados	8	20.171	15.959	16.499	14.675	
Total Activo Corriente		23.877	26.590	28.207	41.972	10.000
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	9	21.387	29.502	41.052	-	
Activo Intangible	10	512.585	219.821	85.016	3.840	
Total Activo No Corriente		533.972	249.323	126.068	3.840	-
TOTAL ACTIVO		557.849	275.913	154.274	45.813	10.000
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
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	
Total Pasivo Corriente		67.340	43.517	28.346	20.345	-
PASIVO NO CORRIENTE						
Clas. y Doc. por Pagar Relacionadas	15	453.667	375.288	257.866	149.137	
Pasivo por Impuesto diferido	18	23.886	24.809	16.440	11.833	
Total Pasivo No Corriente		477.553	400.098	274.406	160.970	-
TOTAL PASIVO		544.893	443.616	302.751	181.314	-
PATRIMONIO NETO						
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)	
TOTAL PATRIMONIO		12.956	(167.701)	(148.477)	(136.502)	10.000
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		557.849	275.913	154.274	45.813	10.000

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

000.008

	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
(=) UTILIDAD BRUTA		17.698	24.622	46.555	-21.020
(-) 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
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		3.052	-23.141	-13.492	-145.742
(-) Gastos Financieros	25	111	429	298	1.058
(-) Otros Gastos	26	0	2.288	2.433	2
(+) Otros Ingresos	27	15	6.632	3.248	1.300
RESULTADO DEL EJERCICIO		2.956	-19.224	-12.975	-145.502

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
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1.138	6.062	25.863	10.000
Flujo de Efectivo en Actividades de Operación				
Efectivo neto recibido de clientes	123.721	103.326	135.243	41.236
Total efectivo neto recibido de clientes	123.721	103.326	135.243	41.236
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados				
Proveedores	(59.000)	(3.957)	(19.483)	(121.537)
Empleados	(314.614)	(251.292)	(210.937)	(103.036)
Total efectivo de proveedores y empleados	(373.614)	(255.248)	(230.421)	(224.573)
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación				
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
Total Efectivo de otras actividades de operación	(1.715)	(2.700)	(3.563)	(1.873)
Total Flujo neto de actividades de Operación	(251.608)	(164.622)	(98.741)	(185.210)
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión				
Total Efectivo neto de actividades de Inversión	-	-	-	-
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento				
Préstamos Largo Plazo	262.847	151.348	163.368	201.074
Pago de préstamos	(9.115)	(1.650)	(84.428)	-
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	263.732	149.698	78.939	201.074
Efectivo y sus equivalentes al final del período	3.263	1.138	6.062	25.863

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
Saldos Inicial 2012	10.000	-	-	-	10.000
Resultado del Ejercicio				(145.502)	(145.502)
Saldos Final 2012	10.000	-	-	(145.502)	(135.502)
Transferencia entre cuentas patrimoniales			(145.502)	145.502	-
Resultado del Ejercicio				(12.975)	(12.975)
Saldos Final 2013	10.000	-	(145.502)	(12.975)	(148.477)
Transferencia entre cuentas patrimoniales			(12.975)	12.975	-
Resultado del Ejercicio				(19.224)	(19.224)
Saldos Final 2014	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
Saldos Final 2015	10.000	-	-	2.956	12.956

0000009



DENARIUSERVIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Saldo 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 Barrezuela 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).

001-010

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 al 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

000-011

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 aumenta 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 inmatriciales 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 imponibles 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 periodo 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 periodo.

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 imponibles 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 imponibles 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 período corriente se corrigieron antes de que los estados financieros sean autorizados para la emisión.

Los Principales errores fueron:



000-013

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
	Pasivos Financieros	Un pasivo de los accionistas se presentaba como aportes a futuras capitalizaciones dentro del patrimonio.
Presentación/ Revelación	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 período 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 gaslo 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

000.014

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

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

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



015

DENARIUSERVIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2012

<u>CUENTA</u>	<u>Saldos Previos</u>	<u>Efectos</u>	<u>Saldos Ajustados</u>
Ingresos	42.670 (4)	53.756	96.426
(-) Costo de Ventas	0 (4,6,7,8)	117.445	117.445
(=) UTILIDAD BRUTA	<u>42.670</u>	<u>-63.690</u>	<u>-21.020</u>
(-) 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
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-188.469</u>	<u>42.726</u>	<u>-145.742</u>
(-) Gastos Financieros	1.058		1.058
(-) Otros Gastos	2		2
(+) Otros Ingresos	82 (5)	1.218	1.300
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-189.446</u>	<u>43.944</u>	<u>-145.502</u>

DENARIUSERVIS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2013

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
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
Total Activo Corriente	16.349		11.858	28.207
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	41.052			41.052
Activo Intangible	-	(3)	85.016	85.016
Total Activo No Corriente	41.052		85.016	126.068
TOTAL ACTIVO	57.400		96.874	154.274
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
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
Total Pasivo Corriente	16.488		11.858	28.346
PASIVO NO CORRIENTE				
Clas. y Doc. por Pagar Relacionadas	275.077	(4, 12)	(17.111)	257.966
Pasivo por Impuesto diferido	-	(5)	16.440	16.440
Total Pasivo No Corriente	275.077		(672)	274.406
TOTAL PASIVO	291.565		11.186	302.751
PATRIMONIO NETO				
Capital	10.000			10.000
Aportes FuL 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)
TOTAL PATRIMONIO	(234.165)		85.688	(148.477)
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	57.400		96.874	154.274

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

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
Ingresos	139.456	(4)	20.189	159.644
(-) Costo de Ventas	0	(4,6,7,8,9)	113.089	113.089
(=) UTILIDAD BRUTA	139.456		-92.901	46.555
(-) 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
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	-108.026		94.534	-13.492
(-) Gastos Financieros	298			298
(-) Otros Gastos	2.432,54			2.433
(+) Otros Ingresos	274	(5)	2.974	3.248
RESULTADO DEL EJERCICIO	-110.483		97.507	-12.975

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

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.138			1.138
Cuentas y Documentos por Cobrar	9.492			9.492
Ctas. y Doc. por Cobrar Relacionadas	-			-
Impuestos Anticipados	15.926	(2)	33	15.959
Total Activo Corriente	26.557		33	26.590
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, planta y equipo	29.502			29.502
Activo Intangible	-	(3)	219.821	219.821
Total Activo No Corriente	29.502		219.821	249.323
TOTAL ACTIVO	56.059		219.855	275.913
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
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
Total Pasivo Corriente	43.484		33	43.517
PASIVO NO CORRIENTE				
Ctas. y Doc. por Pagar Relacionadas	430.445	(4, 12)	(55.157)	375.288
Pasivo por impuesto diferido	-	(5)	24.809	24.809
Total Pasivo No Corriente	430.445		(30.347)	400.098
TOTAL PASIVO	473.929		(30.314)	443.615
PATRIMONIO NETO				
Capital	10.000			10.000
Aportes Fut. Capitalizaciones	65.764	(12)	(65.764)	-
Resultados Acumulados	(299.928)	(3,4,5)	141.451	(158.477)
Resultado del Ejercicio	(183.705)	(3,4,5)	164.481	(19.224)
TOTAL PATRIMONIO	(417.870)		250.169	(167.701)
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	56.059		219.855	275.913



000-017

DENARIUSERVIS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014

CUENTA	Saldos Previos		Efectos	Saldos Ajustados
Ingresos	107.172	(4)	22.944	130.116
(-) Costo de Ventas	0	(4,6,7,8,9)	105.494	105.494
(=) UTILIDAD BRUTA	<u>107.172</u>		<u>-82.551</u>	<u>24.622</u>
(-) 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
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-182.719</u>		<u>159.577</u>	<u>-23.141</u>
(-) Gastos Financieros	429			429
(-) Otros Gastos	2.285,68			2.286
(+) Otros Ingresos	1.728	(5)	4.903	6.632
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-183.705</u>		<u>164.481</u>	<u>-19.224</u>

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
Saldos Inicial 2012	-	-	-	-	-
Corrección de Errores					
<i>Reconocimiento del Capital de la compañía</i>	10.000				10.000
Saldo Inicial 2012 Ajustado	10.000	-	-	-	10.000

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
Saldo final 2012	-	-	-	(189.446)	(189.446)
Corrección de Errores					
<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)
Saldo Final 2012 Reexpresado	10.000	-	-	(145.602)	(135.602)



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

000 018

Conceptos	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo final 2013	10.000	55.764	(189.446)	(110.483)	(234.165)
Corrección de Errores					
<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 LP</i>		(55.764)			(55.764)
Saldo Final 2013 Reexpresado	10.000	-	(145.502)	(12.975)	(148.477)

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
Saldo final 2014	10.000	55.764	(289.928)	(183.705)	(417.870)
Corrección de Errores					
<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 LP</i>		(55.764)			(55.764)
Saldo Final 2014 Reexpresado	10.000	-	(168.477)	(19.224)	(167.701)

DENARIUSERVIS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2012

CUENTA	Saldo Previos	Efectos	Saldo Ajustados
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
Efectivo y sus equivalentes al final del período	15.863		25.863

DENARIUSERVIS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

Del 1 Enero al 31 de Diciembre de 2013

CUENTA	Saldo Previos	Efectos	Saldo Ajustados
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
Efectivo y sus equivalentes al final del período	6.062		6.062



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

019

<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 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de				Al 1 Enero de
	2015	2014	2013	2012	2012
Bancos	3.263	1.138	6.062	25.863	10.000
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.263	1.138	6.062	25.863	10.000

NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

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

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

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

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo 31 Diciembre 2012	Compra- Ingreso	Saldo 31 Diciembre 2013	Compra- Ingreso	Venta- Salida	Saldo 31 Diciembre 2014	Compra- Ingreso	Saldo 31 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
Total	-	50.828	50.828	5.669	2.026	54.472	-	54.472

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dep. Acumulada	Saldo 31 Diciembre 2012	Dep. 2013	Saldo 31 Diciembre 2013	Dep. 2014	Venta- Salida	Saldo 31 Diciembre 2014	Dep. 2015	Saldo 31 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
Total	-	9.777	9.777	16.648	1.454	24.970	8.115	33.085



NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de			
	2015	2014	2013	2012
* Denarius	512.585	219.821	85.016	3.840
Total Activo Intangible	512.585	219.821	85.016	3.840

Al 1 Enero de 2012
CANTÓN QUITO

000.020

* Otros activos intangibles generados internamente

	Al 31 de Diciembre de				Activo Intangible
	2015	2014	2013	2012	
* Fase de Desarrollo	292.763	134.806	81.176	3.840	512.585

** Generación Activo Intangible por capitalización de:

	2015	2014	2013	2012	Activo Intangible
Costo Remuneraciones de empleados atribuibles	290.641	158.383	89.845	6.995	545.864
Ingreso por intereses implícitos	(28.445)	(37.390)	(14.266)	(3.476)	(83.577)
Costo por intereses implícitos	30.568	13.813	5.597	322	50.299
	292.763	134.806	81.176	3.840	512.585

Distribución Porcentual del Total de: Gasto Nómina, Ingresos y Costos por Intereses Implícitos

	Al 31 de Diciembre de			
	2015	2014	2013	2012
Generación del Activo Intangible	90%	62%	41%	6%
Costos operativos	10%	37%	48%	4%
Gastos de Investigación	0%	1%	11%	90%
	100%	100%	100%	100%

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

* 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

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de				Al 1 Enero de
	2015	2014	2013	2012	2012
GNT - Andinatef	-	-	271	-	-
Telconet S.A	6,931	-	-	-	-
Uña Cevallos Juan Patricio	4.000	-	-	-	-
Total Cuentas y Documentos por pagar	10.931	-	271	-	-

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de				Al 1 Enero de
	2015	2014	2013	2012	2012
Otras Cuentas por pagar	2.579	1.681	350	-	-
Total Otras cuentas por pagar	2.579	1.681	350	-	-

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de				Al 1 Enero de
	2015	2014	2013	2012	2012
Obligaciones tributarias IVA	1.105	1.185	1.155	5.080	-
Obligaciones tributarias Renla	932	113	85	0	-
Total obligaciones fiscales	2.038	1.298	1.240	5.080	-

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de				Al 1 Enero de
	2015	2014	2013	2012	2012
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	-
Declmo tercer Sueldo	1.732	1.526	1.078	750	-
Declmo 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	-	-	-	-
Total obligaciones laborales	51.792	40.538	26.484	15.265	-

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

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de				Al 1 Enero de
	2015	2014	2013	2012	2012
Chediak Enrique	74.391	74.391	-	-	-
* Benef. clas. x pag. no generan Interés-Chediak Enrique	(14.365)	(18.505)	-	-	-
Laísa	-	-	62.418	62.418	-
* Benef. clas. x pag. no generan Interés-Laísa	0	0	(4.304)	(8.312)	-
Otras cuentas por pagar a accionistas	487.849	356.054	200.687	118.683	-
* Benef. clas. x pag. no gen Interés-Otras clas x pag accionistas	(94.207)	(88.570)	(60.319)	(40.699)	-
Procegraficos Cla. Ltda	-	-	11.975	21.975	-
* Benef. clas. x pag. no generan Interés-Procegráficos	(0)	(0)	(826)	(2.926)	-
Cuentas x Pagar accionistas L/P	-	55.764	55.764	-	-
* Benef. clas. x pag. no generan Interés-Clas x Pag Accionistas	(0)	(3.846)	(7.426)	-	-
Total Cuentas y documentos por pagar relacionadas L/P	453.667	376.288	257.966	149.137	-

* 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	Lalisa	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	121.982,19	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 Norman Danilo	1.673	1.673
2	Chediak Martínez Jose Javier	10.595	10.595
3	Chediak Rivadeneira Jose Adolfo	26.767	26.767
4	Faret Saalfed Paul Maurice	2.231	2.231
5	Marcia Salto 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 Cavallos 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
Saldo Inicial	24.809	16.440	11.833	-
Intereses implícitos en Clas. Por pagar Largo plazo	6.514	13.273	7.580	13.051
Total Creación Pasivos por Impuestos Diferidos	31.324	29.713	19.413	13.051
(-) Liquidación				
Devengamiento Intereses Implícitos	7.438	4.903	2.974	1.218
Total Liquidación Pasivo por Impuestos Diferidos	7.438	4.903	2.974	1.218
Total Pasivo Impuesto diferido	23.886	24.809	16.440	11.833

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2015

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

- 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 Martínez Jose Javier	1.900	1.900	1.900	1.900	1.900
Uribe Cevallos Juan Palricio	900	900	900	900	900
Troya Acosta Norman Danilo	600	600	600	600	600
Velez Barzueeta Sergio Adolfo	400	400	400	400	400
Faret Saalfeld Paul Maurice	400	400	400	400	400
Marcia Salto 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 Barionuevo Hector Omar	100	100	100	100	100
Total capital	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000

022

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)	-	-
Total Resultados Acumulados	0	(158.477)	(145.502)	-	-

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)	-
Total Resultados del Ejercicio	2.956	(19.224)	(12.975)	(145.502)	-

NOTA 20. INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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	-
Total Ingresos	117.686	130.116	169.644	96.426

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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	-
Total Costo de Ventas	99.988	105.494	113.089	117.445

NOTA 22. GASTOS DE INVESTIGACIÓN

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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 Indam	-	396	2.531	11.695
Total Gastos de Investigación	-	3.588	22.827	103.219

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
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 Interés implícitos	-	313	1.422	4.746
Otros Gastos	3.959	9.722	4.601	3.131
Total Gastos de Administración	12.372	44.123	24.402	21.014

NOTA 24. GASTOS DE VENTAS

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

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
Total Gastos Financieros	111	429	298	1.058

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
Total Otros Gastos	(0)	2.286	2.433	2

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
Total Otros Ingresos	15	6.632	3.248	1.300

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
Total					900

*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 Martínez Jose javier	Accionista	Ecuador	Préstamos	-	10.595	10.595	-
3	Chediak Rivadeneira Jose Adolfo	Accionista	Ecuador	Préstamos	-	26.767	26.767	-
4	Farel Saad'ed Paul Maurice	Accionista	Ecuador	Préstamos	-	2.231	2.231	-
5	Marcia Salas 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 Noman 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 Barrezuela Sergio Adolfo	Accionista	Ecuador	Préstamos	-	2.231	2.231	-
12	Chediak Enriquez	Relacionada	Ecuador	Préstamos	74.391	74.391	-	-
13	Lalisa	Relacionada	Ecuador	Servicios, Préstamos	-	-	62.416	62.416
14	Procegraficos Ca. 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
Total					562.240	486.209	330.841	281.074

* 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-DGERCGC15-0000455 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 Servicio 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.

000-024

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

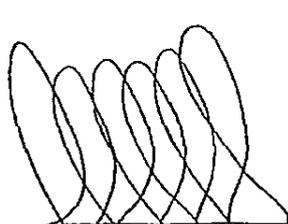
El 4 de enero de 2016 comenzó el arrendamiento del Software Denarius a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso, de acuerdo con el contrato firmado en el mes de diciembre de 2015;

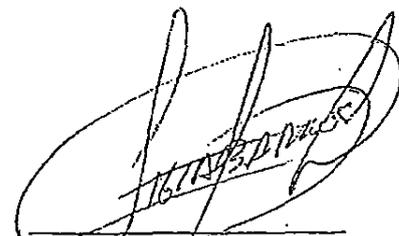
Debido a que la administración no recibió las notificaciones preventivas de la Superintendencia de Compañías y no pudo contestarlas oportunamente, en vista de que las pérdidas acumuladas provenientes de años anteriores reportadas hasta el ejercicio económico 2014 superaban el 50% del capital más las 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

NOTARIA SEXTA.- En aplicación a la Ley Notarial DOY FÉ que la fotocopia que antecede está conforme con el ORIGINAL que me fue presentado en -18- hoja(s).

Quito a, 19 MAYO 2016


TAMARA GARCÉS ALMEIDA
-NOTARIA SEXTA CANTÓN QUITO



Factura: 001-002-000022602



20161701006P02472

NOTARIO(A) TAMARA MONSERRAT GARCÉS ALMEIDA

NOTARÍA SEXTA DEL CANTON QUITO

EXTRACTO

Escritura N°:	20161701006P02472						
ACTO O CONTRATO:							
REACTIVACIÓN DE COMPAÑÍAS							
FECHA DE OTORGAMIENTO:	19 DE MAYO DEL 2016, (16:18)						
OTORGANTES							
OTORGADO POR							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que le representa
Jurídica	DENARIUSERVIS S.A.	REPRESENTADO POR	RUC	1792341981001	ECUATORIANA	PRESIDENTE EJECUTIVO	JOSE JAVIER CHEDIAK* MARTINEZ
A FAVOR DE							
Persona	Nombres/Razón social	Tipo interviniente	Documento de identidad	No. Identificación	Nacionalidad	Calidad	Persona que representa
UBICACIÓN							
Provincia		Cantón			Parroquia		
PICHINCHA		QUITO			BENALCAZAR		
DESCRIPCIÓN DOCUMENTO:							
OBJETO/OBSERVACIONES: REACTIVACION DE LA COMPAÑIA DENARIUSERVIS S.A.							
CUANTÍA DEL ACTO O CONTRATO: INDETERMINADA							

NOTARIO(A) TAMARA MONSERRAT GARCÉS ALMEIDA

NOTARÍA SEXTA DEL CANTÓN QUITO

Se otorga ante mí y en fe de ello confiero ésta
fechas copia certificada, firmada y sellada en
 19 MAYO 2016
 Quito a,

Tamara Garcés Almeida
Notaría Sexta- Quito D.M.





Factura: 001-002-000022603



20161701006001111



NOTARIO(A) TAMARA MONSERRAT GARCÉS ALMEIDA

NOTARIA SEXTA DEL CANTÓN QUITO

025



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

RESOLUCIÓN No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16- 1530

001.026

DR. OSWALDO NOBOA LEON
SUBDIRECTOR DE ACTOS SOCIETARIOS

CONSIDERANDO:

QUE mediante resolución masiva de liquidación No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-0619 de 15 de marzo de 2016, inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 13 de abril de 2016, se declaró la disolución de varias compañías, entre ellas la compañía DENARIUSERVIS S.A., por encontrarse incursas en la causal de disolución prevista en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías, designándose como liquidador a los respectivos representantes legales;

QUE se han presentado a este Despacho tres testimonios de la escritura pública de reactivación de la compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN, otorgada en la Notaría Sexta del Distrito Metropolitano de Quito el 19 de mayo de 2016;

QUE la Dirección Regional de Inspección, Control, Auditoría e Intervención ha emitido el Informe de Inspección No. SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-16-379 de 27 de junio de 2016, el cual concluye que:

"(...) De acuerdo con el análisis realizado por muestreo, a los libros sociales, registros contables, documentos de soporte y a los estados financieros al 30 de abril de 2016, se estableció que la compañía luego de los ajustes contables realizados en función de lo establecido en la NIC 8, sección 41; y de haber absorbido el valor de USD. 177.701,25 de las pérdidas acumuladas según lo decidido por los accionistas en la junta general extraordinaria y universal de 15 de diciembre de 2015 con asiendo de diario No.DG120100 de 31 de diciembre del mismo año, supera la causal de disolución por pérdidas en la que se encuentra incurra, según el balance presentado a este Institución por el ejercicio económico 2013, por tanto se sugiere continuar con el trámite. (...)"

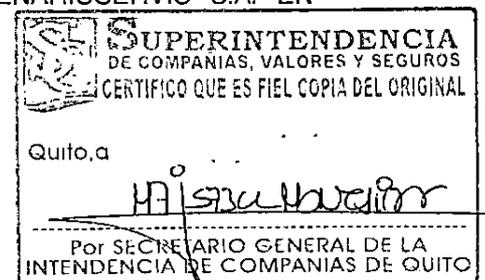
En consecuencia, dentro del ámbito económico, se verifica la procedencia del trámite pertinente;

QUE de la certificación emitida por la Dirección Regional Administrativa y Financiera mediante memorando No. SCVS-IRQ-DRAF-JC-2016-176 de 05 de julio de 2016, se desprende que la compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN no tiene obligaciones de plazo vencido con este Organismo de Control, ya que en dicha certificación consta que la contribución del año 2016 es un rubro válido para su pago hasta el 30 de septiembre de 2016; y,

EN ejercicio de las atribuciones conferidas mediante Resolución No. ADM-16-044 de 01 de junio de 2016,

RESUELVE:

ARTÍCULO PRIMERO.- 1.- APROBAR la reactivación de la compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN, en los términos constantes en la escritura pública otorgada en la Notaría Sexta del Distrito Metropolitano de Quito el 19 de mayo de 2016; 2.- a) Declarar terminado el proceso de liquidación de la compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN; y, b) Dejar sin efecto el nombramiento de liquidador de la compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN.



ed. A



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

-2-
RESOLUCIÓN No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16-1530
DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACIÓN

ARTÍCULO SEGUNDO.- DISPONER que un extracto de la indicada escritura pública se publique, por una sola vez, en el sitio web institucional de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de conformidad con el segundo inciso de la Disposición General Primera de la Resolución No. SC.IJ.DJDL.Q.2013.013 de 27 de noviembre de 2013, sobre inactividad, disolución, liquidación, reactivación y cancelación de compañías anónimas, de economía mixta, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada y cancelación del permiso de operación de sucursales de compañías extranjeras, publicada en el Registro Oficial No. 143 el 13 de diciembre de 2013, reformada el 21 de julio de 2014. Con la publicación del extracto en la forma dispuesta, se tendrá por cumplida la notificación a la compañía DENARIUSERVIS S.A.

ARTÍCULO TERCERO.- DISPONER que las Notarías Sexta y Tercera del Distrito Metropolitano de Quito tomen nota al margen de la matriz de la escritura pública que se aprueba y de la de constitución de la compañía, en su orden, del contenido de la presente resolución y sienten en las copias las razones respectivas.

ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER que el Registrador Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito: a) Inscriba la referida escritura pública y esta resolución en el registro a su cargo; y, b) Ponga las notas de referencia previstas en el inciso primero del artículo 51 de la Ley de Registro. Cumplido, sentará razón y copia de lo actuado remitirá a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

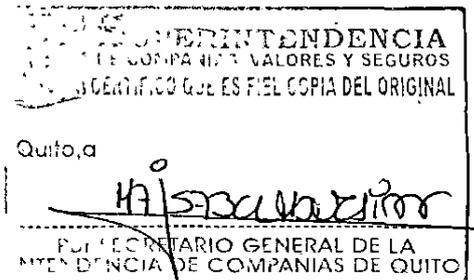
ARTÍCULO QUINTO.- ORDENAR que, se remita copia de esta Resolución al Representante Legal de la compañía, al Jefe del Departamento Jurídico de la Dirección Regional Norte del Servicio de Rentas Internas y al Director Financiero del I. Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, para los fines consiguientes.

CUMPLIDO lo anterior, remítase a este Despacho copia certificada de la escritura referida.

COMUNÍQUESE.- DADA y firmada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el Distrito Metropolitano de Quito, a

07 JUL 2016

DR. OSWALDO NOBOA LEON
SUBDIRECTOR DE ACTOS SOCIETARIOS



Tr. 19453
Exp. 142623
LEB



Tamara Garcés Almeida
Notaria Sexta
Quito D.M.

000-027

RAZÓN: Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Tercero, de la Resolución número SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16-1590, de fecha siete de julio de dos mil dieciséis, expedida por el Doctor Oswaldo Noboa León, Subdirector de Actos Societarios, tomé nota al margen de la escritura matriz de Reactivación de la Compañía DENARIUSERVIS S.A., celebrada el diecinueve de mayo del dos mil dieciséis, ante la suscrita Notaria, de la APROBACION de la Reactivación de la compañía DENARIUSERVIS S.A. EN LIQUIDACION, en los términos constantes en esta escritura.- Quito, a ocho de julio del dos mil dieciséis.

KLO.

Tamara Garcés Almeida

Notaria Sexta del Cantón Quito



TRÁMITE NÚMERO: 45331

**REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO
RAZÓN DE INSCRIPCIÓN**

1. RAZÓN DE INSCRIPCIÓN DEL: REACTIVACION DE LA COMPAÑÍA, DECLARAR TERMINADO EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN, DEJAR SIN EFECTO EL NOMBRAMIENTO DE LIQUIDADOR

NÚMERO DE REPERTORIO:	32211
FECHA DE INSCRIPCIÓN:	19/07/2016
NÚMERO DE INSCRIPCIÓN	3165
REGISTRO:	LIBRO DE REGISTRO MERCANTIL

2. DATOS DE LOS INTERVINIENTES:

Identificación	Nombres	Calidad en que comparece
1703858793	CHEDIAC MARTINEZ JOSE JAVIER	REPRESENTANTE LEGAL

3. DATOS DEL ACTO O CONTRATO:

NATURALEZA DEL ACTO O CONTRATO:	REACTIVACION DE LA COMPAÑÍA, DECLARAR TERMINADO EL PROCESO DE LIQUIDACIÓN, DEJAR SIN EFECTO EL NOMBRAMIENTO DE LIQUIDADOR
DATOS NOTARÍA:	NOTARIA SEXTA /QUITO /19/05/2016
NOMBRE DE LA COMPAÑÍA:	DENARIUSERVIS S.A., EN LIQUIDACION
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA:	QUITO

4. DATOS ADICIONALES:

ADJUNTA RESOLUCION N° SCVS-IRQ-DRASD-SAS-16-1590 DEL SR. SUBDIRECTOR DE ACTOS SOCIETARIOS DE 07/07/2016.- NO SE DA CUMPLIMIENTO A LO DISPUESTO EN EL LITERAL B) DEL NUMERAL 2.- DEL ARTICULO PRIMERO DE LA CITADA RESOLUCION, POR NO ESTAR INSCRITO EL NOMBRAMIENTO DE LIQUIDADOR.- SE TOMO NOTA AL MARGEN DE LA INSCRIPCION N° 3380 DEL REGISTRO MERCANTIL DE 06 DE OCTUBRE DE 2011, TOMO 142.-

CUALQUIER ENMENDADURA, ALTERACIÓN O MODIFICACIÓN AL TEXTO DE LA PRESENTE RAZÓN, LA INVALIDA. LOS CAMPOS QUE SE ENCUENTRAN EN BLANCO NO SON NECESARIOS PARA LA VALIDEZ DEL PROCESO DE INSCRIPCIÓN, SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

FECHA DE EMISIÓN: QUITO, A 19 DÍAS DEL MES DE JULIO DE 2016

DRA. JOHANNA ELIZABETH CONTRERAS LOPEZ (DELEGADA - RESOLUCIÓN 019-RMQ-2015)
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTÓN QUITO

DIRECCIÓN DEL REGISTRO: AV. 6 DE DICIEMBRE N56-78 Y GABAR DE VILLAROEL

