

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
Digiware Seguridad del Ecuador S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Digiware Seguridad del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### ***Bases para calificar la opinión***

4. La Compañía no nos ha proporcionado un análisis que sustente que las transacciones efectuadas durante los años 2013 y 2014 con compañías relacionadas, se realizaron bajo principios de plena competencia. Adicionalmente, durante el año 2013, la Compañía registró un gasto por asesorías con la compañía relacionada Digisoc S.A.S. por US\$349 mil, sobre el cual no nos proporcionó documentación soporte. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue factible determinar los efectos de las mencionadas situaciones en los estados financieros adjuntos.
5. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registra cuentas por cobrar e ingresos diferidos con Alcatel S.A. por US\$150 mil y US\$129 mil, respectivamente, los cuales se originaron de la facturación por un proyecto desarrollado conjuntamente con dicho cliente a favor de un tercero (Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas - COMACO). El referido proyecto inició en enero del 2011, fecha en que la Compañía emitió la factura a Alcatel S.A.; sin embargo, el mismo no ha concluido hasta la fecha de emisión de este informe, y los servicios prestados por la Compañía desde el inicio del contrato han sido marginales; por lo tanto, en nuestra opinión, las referidas cuentas por cobrar e ingresos diferidos no debieron ser reconocidos en los estados financieros. Los efectos de esta situación al 31 de diciembre del 2014, fueron sobrevaluar las cuentas por cobrar y los ingresos diferidos en US\$150 mil y US\$129 mil, respectivamente, y subvaluar el déficit acumulado en US\$21 mil.
6. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registra gastos diferidos (otros activos) a favor de Digiware Colombia S.A. por US\$91 mil, los cuales corresponden a servicios pendientes de recibir, relacionados con el proyecto COMACO antes mencionado; por lo tanto, en nuestra opinión, dichos gastos diferidos no debieron ser registrados en los estados financieros. Adicionalmente, las cuentas por pagar originadas por dicha transacción fueron reclasificadas a aportes para futuras capitalizaciones en el año 2014. Los efectos de esta situación al 31 de diciembre del 2014, son una sobrevaluación de otros activos y de aportes para futuras capitalizaciones en US\$91 mil.
7. Durante el año 2014, la Compañía reclasificó US\$701 mil de cuentas por pagar y préstamos de accionistas a aportes para futuras capitalizaciones; sin embargo, hasta la fecha de este informe no se nos proporcionó documentación que, de acuerdo a NIIF, sustente la presentación de las referidas cuentas como patrimonio. Los efectos de esta situación al 31 de diciembre del 2014, son una subvaluación de cuentas por pagar comerciales y préstamos en US\$488 mil y US\$213 mil, respectivamente, y una sobrevaluación de aportes para futuras capitalizaciones en US\$701 mil.

#### ***Opinión calificada***

8. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 4, y excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos 5 al 7, de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Digiware Seguridad del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

*Asunto de énfasis*

9. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, en los últimos tres años la Compañía presenta déficit acumulado, el cual, al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$550 mil. Adicionalmente, en el año 2014, la Compañía generó una pérdida por US\$21 mil y su flujo de efectivo de operación que fue negativo en US\$189 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material que aportan dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos de la Compañía.

*Otro asunto*

10. Los estados financieros de Digiware Seguridad del Ecuador S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

*Deloitte & Touche*

Quito, Julio 27, 2015

Registro No. 019



Adriana Loaiza

Socia

Licencia No. 17-641

**DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b>No auditado</b> <b><u>2013</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	29,255	259,894
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	363,190	404,855
Otros activos financieros	6	131,000	14,195
Inventarios	7	13,712	12,788
Activos por impuestos corrientes	12	<u>222,462</u>	<u>154,152</u>
Total activos corrientes		<u>759,619</u>	<u>845,884</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Mobiliario y equipo	8	29,930	48,818
Activos intangibles		2,446	4,222
Otros activos	9	<u>125,629</u>	<u>152,413</u>
Total activos no corrientes		<u>158,005</u>	<u>205,453</u>
TOTAL		<u>917,624</u>	<u>1,051,337</u>

Ver notas a los estados financieros.

---

  
Stelmar Alban  
Representante Legal

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>No auditado</u></b> <b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	10	4,523	138,609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	184,433	882,154
Obligaciones acumuladas		9,802	15,736
Pasivos por impuestos corrientes	12	81,834	172,458
Ingresos diferidos	14	<u>181,513</u>	<u>158,113</u>
Total pasivos		<u>462,105</u>	<u>1,367,070</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	152,000	152,000
Reserva legal		11,124	7,703
Aportes de accionistas		792,477	
Déficit acumulado:			
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		50,378	50,378
Déficit acumulado		<u>(550,460)</u>	<u>(525,814)</u>
Total patrimonio (déficit patrimonial)		<u>455,519</u>	<u>(315,733)</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>917,624</b></u>	<u><b>1,051,337</b></u>

  
 Norma López  
 Contadora

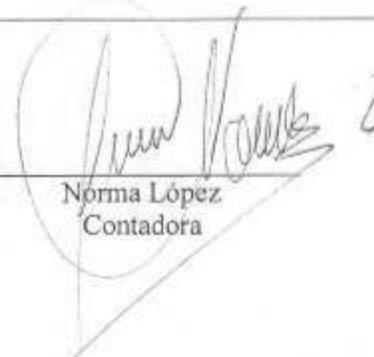
**DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>No auditado</u> <u>2013</u>
VENTAS	17	1,575,898	2,394,069
COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS	18, 19	<u>1,081,156</u>	<u>1,573,713</u>
MARGEN BRUTO		494,742	820,356
Gastos de administración	18	352,229	570,798
Gastos de ventas	18	<u>135,609</u>	<u>202,787</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,904	46,771
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	12	<u>(28,129)</u>	<u>(11,373)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(21,225)</u>	<u>35,398</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Stefan Alban  
Representante Legal

  
Norma López  
Contadora

**DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Capital social	Reserva legal	Aportes de accionistas ... (en U.S. dólares) ...	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas ...	Total
					Distribuíbles	
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (no auditado)	152,000	7,703		50,378	(561,212)	(351,131)
Utilidad del año (no auditado)					<u>35,398</u>	<u>35,398</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013 (no auditado)	152,000	7,703	-	50,378	(525,814)	(315,733)
Pérdida del año						
Apropiación de reserva legal		3,421			(21,225)	(21,225)
Aportes de accionistas			<u>792,477</u>		(3,421)	<u>792,477</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>152,000</u>	<u>11,124</u>	<u>792,477</u>	<u>50,378</u>	<u>(550,460)</u>	<u>455,519</u>

Ver notas a los estados financieros

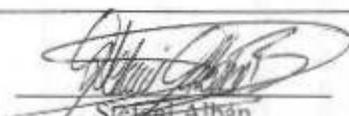
  
Stefan Alban  
Representante Legal

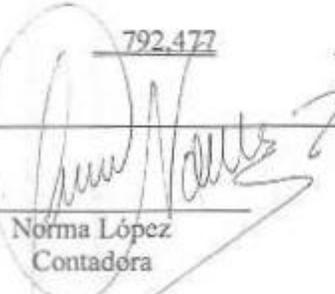
  
Norma López  
Contadora

**DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	<b>2014</b>	<b>No auditado 2013</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	1,589,059	2,407,764
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,748,686)	(2,130,336)
Impuesto a la renta	(28,967)	(41,384)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(188,594)</u>	<u>236,044</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo	(240)	(6,322)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	<u>(131,000)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(131,240)</u>	<u>(6,322)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento de préstamos con partes relacionadas	100,000	
Disminución de préstamos con partes relacionadas	<u>(25,000)</u>	<u>(50,000)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>75,000</u>	<u>(50,000)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	(244,834)	179,722
SalDOS al comienzo del año	<u>274,089</u>	<u>94,367</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>29,255</u>	<u>274,089</u>
<b>TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:</b>		
Reclasificación de cuentas comerciales y préstamos por pagar a accionistas a aportes para futuras capitalizaciones	<u>792,477</u>	<u>—</u>

  
Steven Albán  
Representante Legal

  
Norma López  
Contadora

## **DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

#### **1. OPERACIONES**

Digiware Seguridad del Ecuador S.A. es una subsidiaria de Digiware de Colombia S.A., fue constituida en el Ecuador en el año 2006 y su actividad principal es el diseño, implementación y venta de programas de soluciones de seguridad informática, asesorías y consultorías relacionadas, comercialización de computadoras, accesorios, partes y piezas y hardware periférico.

Actualmente, la Compañía se dedica principalmente a la comercialización e implementación de licencias de software de seguridad informática para instituciones financieras y otros clientes.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza 7 y 10 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.5 Mobiliario y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las partes de mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de computación	5
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Adecuaciones en locales arrendados	5

**2.5.4 Retiro o venta de mobiliario y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

**2.6 Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7 Activos intangibles**

**2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles de la Compañía constituyen software que se deprecia en un periodo de 3 años.

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

**2.8.1 Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**2.8.2 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.8.3 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las diferencias entre las bases tributaria y contable para el cálculo del impuesto a la renta son de carácter permanente, por lo que no generan impuesto diferido.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

**2.9.1 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio.

**2.10.2 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.11 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.13 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

- 2.14 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "Préstamos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.14.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- 2.14.2 Préstamos y cuentas por cobrar comerciales** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia

objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 30 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

**2.14.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

**2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.15.1 Clasificación como deuda o patrimonio** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

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

**2.15.3 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados o al costo amortizado.

**2.15.4 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.15.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

**2.15.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16 Normas nuevas y revisadas aplicadas por la Compañía** - Durante el año en curso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió una serie de normas nuevas y revisadas, efectivas a partir del 1 de enero del 2014, las cuales fueron aplicadas por la Compañía y no han tenido un impacto material en los estados financieros.

**2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un

examen detallado haya sido completado.

### **NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a las bases para las conclusiones de la NIIF 13 aclaran que la emisión de esta norma y las modificaciones posteriores a la NIC 39 y a la NIIF 9 no suprimen la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasa de interés establecida, a los importes de las facturas sin descontar, cuando el efecto de descontar no sea significativo. En vista de que las modificaciones no contienen ninguna fecha para entrar en vigencia, se considera que deben entrar en vigencia de inmediato.
- Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

- Las modificaciones a la NIC 24 clarifican que una empresa administradora que provee de servicios de personal clave de la gerencia a la entidad que informa, es una parte relacionada de dicha entidad informante. Por consiguiente, la entidad que informa debería revelar como transacciones con partes relacionadas, los importes incurridos para el servicio pagado o por pagar a la empresa administradora por proporcionar servicios de personal clave de la gerencia. Sin embargo, no se requiere la revelación de los componentes de dicha compensación.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrán un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 *Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	250	250
Depósitos en cuentas corrientes locales	<u>29,005</u>	<u>259,644</u>
Subtotal efectivo y bancos	29,255	259,894
Otros activos financieros (Ver Nota 6)	—	<u>14,195</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>29,255</u>	<u>274,089</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales - clientes locales:</i>		
Alcatel S.A.	149,800	199,250
Otecel S.A.	164,319	60,960
Otros	70,879	137,949
Provisión para cuentas dudosas	<u>(55,770)</u>	<u>(6,752)</u>
Subtotal	329,228	391,407
Otras cuentas por cobrar	<u>33,962</u>	<u>13,448</u>
Total	<u>363,190</u>	<u>404,855</u>

*Alcatel S.A.* - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye US\$149,800 correspondientes a la factura No. 433 emitida en el año 2011, relacionada con el proyecto del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas - COMACO. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2013 incluye una factura por venta de licencias de otro proyecto, la cual fue recuperada en el mes de febrero del año 2014.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de las cuentas por cobrar con una antigüedad de 360 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables.

Antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
1-30 días	169,065	28,529
31-60 días	10,363	
61-120 días		98,468
121-360 días	3,000	
Mayor a 360 días (Alcatel S.A. - COMACO)	<u>149,800</u>	<u>149,800</u>
<b>Total</b>	<u>332,228</u>	<u>276,797</u>
Antigüedad promedio (días), exceptuando cuentas por cobrar a Alcatel (proyecto COMACO).	<u>165</u>	<u>271</u>

La Compañía no registró una provisión por deterioro para las cuentas por cobrar a Alcatel S.A. relacionadas con el proyecto COMACO, cuyo vencimiento supera los 360 días, por cuanto considera que las mismas serán recuperadas.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	(No auditado)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6,752	6,752
Provisión del año	<u>49,018</u>	—
Saldos al fin del año	<u>55,770</u>	<u>6,752</u>

## 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a préstamos por US\$131,000 otorgados a la compañía relacionada Digiware Security LLC, que generan intereses a una tasa anual del 3.47% y cuyos vencimientos son en octubre y noviembre del 2015. Al 31 de diciembre del 2013, corresponde una inversión temporal mantenida en el Banco del Pichincha que tiene como objeto garantizar el cumplimiento de contratos con Otecel S.A. y cuyo vencimiento fue marzo del 2014.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden principalmente a licencias que han sido adquiridas para su posterior comercialización e instalación a clientes.

## 8. MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de mobiliario y equipo es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	118,820	118,580
Depreciación acumulada	<u>(88,890)</u>	<u>(69,762)</u>
Total	<u>29,930</u>	<u>48,818</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	13,775	28,463
Muebles y enseres	9,925	12,102
Equipos de oficina	5,289	6,312
Adecuaciones e instalaciones	<u>941</u>	<u>1,941</u>
Total	<u>29,930</u>	<u>48,818</u>

Los movimientos de mobiliario y equipo fueron como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**

	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina (en U.S. dólares)	Adecuaciones e instalaciones	Total
<i>Costo:</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (no auditado)	75,343	21,751	10,166	4,998	112,258
Adquisiciones (no auditado)	<u>6,322</u>	—	—	—	<u>6,322</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013 (no auditado)	81,665	21,751	10,166	4,998	118,580
Adquisiciones	<u>240</u>	—	—	—	<u>240</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>81,905</u>	<u>21,751</u>	<u>10,166</u>	<u>4,998</u>	<u>118,820</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (no auditado)	(38,679)	(7,473)	(2,843)	(2,057)	(51,052)
Depreciación (no auditado)	<u>(14,523)</u>	<u>(2,176)</u>	<u>(1,011)</u>	<u>(1,000)</u>	<u>(18,710)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013 (no auditado)	(53,202)	(9,649)	(3,854)	(3,057)	(69,762)
Depreciación	<u>(14,928)</u>	<u>(2,177)</u>	<u>(1,023)</u>	<u>(1,000)</u>	<u>(19,128)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>(68,130)</u>	<u>(11,826)</u>	<u>(4,877)</u>	<u>(4,057)</u>	<u>(88,890)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	<u>13,775</u>	<u>9,925</u>	<u>5,289</u>	<u>941</u>	<u>29,930</u>

## 9. OTROS ACTIVOS

Un detalle de otros activos es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Servicios por recibir de Digiware de Colombia S.A. (Nota 19)	91,421	91,421
Anticipos entregados a Digiware de Colombia S.A. (Nota 19)	30,816	30,816
Costos del proyecto Alcatel		27,599
Otros	<u>3,392</u>	<u>2,577</u>
Total	<u>125,629</u>	<u>152,413</u>

Servicios por recibir de Digiware de Colombia S.A. - Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan el costo de servicios por recibir de Digiware Colombia relacionados con el proyecto COMACO, que se desarrolla conjuntamente con el cliente Alcatel.

Anticipos entregados a Digiware de Colombia S.A. - Constituyen anticipos en efectivo entregados a Digiware de Colombia S.A. para la compra de licencias, requeridas en el proyecto COMACO.

## 10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas:		
Digiware de Colombia S.A. (Nota 19)	3,887	138,609
Digiware del Perú S.A.C. (Nota 19)	<u>636</u>	<u>      </u>
Total	<u>4,523</u>	<u>138,609</u>

Al 31 de diciembre del 2014, constituyen los intereses pendientes de pago a esa fecha, de préstamos recibidos por la Compañía de sus accionistas en el año 2014 (US\$100 mil) y en años anteriores (US\$113 mil), los cuales, por decisión de los accionistas, en el año 2014 fueron reclasificados a aportes para futuras capitalizaciones. Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a un préstamo por pagar a Digiware de Colombia S.A., el cual, en el año 2014, fue cancelado parcialmente (US\$21 mil) y el saldo restante (US\$113 mil) fue reclasificado como aportes para futuras capitalizaciones.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	65,277	240,125
Proveedores del exterior	54,428	60,147
Compañías relacionadas (Nota 19)	<u>64,728</u>	<u>581,882</u>
Total	<u>184,433</u>	<u>882,154</u>

*Compañías relacionadas* - Durante el año 2014, la Compañía reclasificó US\$579 mil de cuentas por pagar comerciales con accionistas a aportes para futuras capitalizaciones.

## 12. IMPUESTOS

**12.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	58,999	58,161
Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA	<u>163,463</u>	<u>95,991</u>
Total	<u>222,462</u>	<u>154,152</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	21,832	86,343
Retenciones en la fuente de IVA	14,195	47,083
Impuesto a la salida de divisas	<u>45,807</u>	<u>39,032</u>
Total	<u>81,834</u>	<u>172,458</u>

**12.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	(No auditado) <u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	6,904	46,771
Amortización de pérdidas tributarias (2)	(2,032)	(13,757)
Gastos no deducibles	<u>122,985</u>	<u>6,282</u>
Utilidad gravable	<u>127,857</u>	<u>39,296</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>28,129</u>	<u>8,645</u>
Anticipo calculado (3)	<u>16,856</u>	<u>11,373</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>28,129</u>	<u>11,373</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$16,856 (US\$11,373 en el año 2013) y el impuesto a la renta causado del año fue US\$28,129 (US\$8,645 en el año 2013); consecuentemente, en el año 2014, la Compañía registró en resultados US\$28,129 equivalentes al impuesto a la renta causado y US\$11,373 en el año 2013, equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2014.

**12.3 Movimiento del crédito para impuesto a la renta neto** - Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta neto fueron como sigue:

	<u>2014</u>	(No auditado) <u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	(58,161)	(28,150)
Provisión del año	28,129	11,373
Pagos efectuados	<u>(28,967)</u>	<u>(41,384)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>(58,999)</u>	<u>(58,161)</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente:

**12.4 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2014</u>	(No auditado) <u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>6,904</u>	<u>46,771</u>
Gasto de impuesto a la renta	1,519	10,290
Amortización de pérdidas tributarias	(447)	(3,027)
Gastos no deducibles	27,057	1,382
Efecto de anticipo mínimo	—	<u>2,728</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>28,129</u>	<u>11,373</u>
Tasa de efectiva de impuestos	<u>407%</u>	<u>24%</u>

**12.5 Aspectos tributarios:**

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal** - El 29 de diciembre del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**Impuesto a la Renta**

**Ingresos Gravados**

- Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

### *Deducibilidad de Gastos*

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Via reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

### *Tarifa de Impuesto a la Renta*

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

### *Anticipo de Impuesto a la Renta*

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

### *Impuesto a la Salida de Divisas*

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

### 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el informe integral de precios de transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

### 14. INGRESOS DIFERIDOS

Un detalle de los ingresos diferidos es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Alcatel S.A.	129,160	129,160
Otros	<u>52,353</u>	<u>28,953</u>
Total	<u>181,513</u>	<u>158,113</u>

*Alcatel S.A.* - Constituyen los servicios por devengar de la factura No. 433 emitida al cliente Alcatel en el año 2011 por el proyecto COMACO, cuyo valor original ascendió a US\$350,000.

### 15. PATRIMONIO (DÉFICIT PATRIMONIAL)

**Capital social** - El capital social autorizado consiste de 152,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

**Aportes de accionistas** - Al 31 de diciembre del 2014, constituyen cuentas comerciales y préstamos por pagar a accionistas por US\$578 mil y US\$214 mil, respectivamente, los cuales, de conformidad con el acta de Junta General de Accionistas celebrada el 23 de septiembre del 2014, serán capitalizados.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**16.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**16.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Este riesgo se mitiga en razón de que los principales clientes de la Compañía constituyen empresas líderes y de reconocida solidez financiera en las industrias de tecnología y bancaria del Ecuador.

**16.1.2 Riesgo de liquidez** - La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**16.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	(No auditado)	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	29,255	259,894
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	363,190	404,855
Otros activos financieros (Nota 6)	<u>131,000</u>	<u>14,195</u>
Total	<u>523,445</u>	<u>678,944</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos (Nota 10)	4,523	138,609
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>184,433</u>	<u>882,154</u>
Total	<u>188,956</u>	<u>1,020,763</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 17. VENTAS

Un resumen de las ventas es como sigue:

	<u>2014</u>	(No auditado) <u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Licencias y servicios de soporte, consultoría y capacitación	1,125,018	2,164,765
Equipos	398,486	206,520
Implementación de licencias y equipos	50,571	19,044
Otros ingresos	<u>1,823</u>	<u>3,740</u>
Total	<u>1,575,898</u>	<u>2,394,069</u>

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2014</u>	(No auditado) <u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas y servicios	1,081,156	1,573,713
Gastos de administración	352,229	570,798
Gastos de ventas	<u>135,609</u>	<u>202,787</u>
Total	<u>1,568,994</u>	<u>2,347,298</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	(No auditado) <u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cambios en inventarios y costos de servicio	930,407	1,426,995
Asesorías recibidas de compañía relacionada (Ver Nota 19)	80,000	349,487
Gastos por beneficios a los empleados	220,937	320,051
Honorarios y servicios	36,788	60,154
Gastos de viaje	47,945	15,045
Gastos por depreciación	19,128	18,710
Otros gastos	<u>233,789</u>	<u>156,856</u>
Total	<u>1,568,994</u>	<u>2,347,298</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	(No auditado)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	143,650	219,056
Beneficios sociales	38,510	50,349
Aportes al IESS	23,083	26,058
Participación a trabajadores	1,219	8,254
Indemnizaciones	3,300	1,200
Otros beneficios	<u>11,175</u>	<u>15,134</u>
Total	<u>220,937</u>	<u>320,051</u>

### 19. TRANSACCIONES Y SALDOS SIGNIFICATIVOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones y saldos con compañías relacionadas, durante los años 2014 y 2013, se desglosan como sigue:

	(No auditado)	
	Compra de bienes y servicios	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Digiware Colombia S.A.	3,202	2,328
Digiware Security LLC		111,155
Digisoc S.A.S.	<u>80,000</u>	<u>349,487</u>
Total	<u>83,202</u>	<u>462,970</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	(No auditado)	
	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas comerciales:</u>		
<i>Saldos adeudados por partes relacionadas:</i>		
Digiware de Colombia S.A. y total	<u>122,237</u>	<u>122,237</u>
<i>Saldos adeudados a partes relacionadas:</i>		
Digiware de Colombia S.A.	2,328	309,282
Digisoc S.A.S	<u>62,400</u>	<u>272,600</u>
Total	<u>64,728</u>	<u>581,882</u>

	(No auditado)	
	...Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Préstamos:</i>		
<i>Saldos adeudados por partes relacionadas</i>		
Digiware Security LLC y total	<u>131,000</u>	<u>—</u>
<i>Saldos adeudados por partes relacionadas</i>		
Digiware de Colombia S.A.	3,887	138,609
Digiware del Perú S.A.C.	<u>636</u>	<u>—</u>
Total	<u>4,523</u>	<u>138,609</u>

## 20. COMPROMISO

**Contrato de Prestación de Servicios** - La Compañía ha celebrado un contrato de prestación de servicios con Alcatel Lucent Ecuador S.A., mediante el cual Digiware Seguridad del Ecuador S.A. se compromete a prestar servicios de seguridad informática con productos, instalación y mantenimiento bajo sus instrucciones y control técnico. El proyecto inició en 2011; sin embargo, por factores externos el mismo no ha sido concluido y a la fecha de los estados financieros (junio 30, 2015) las actividades realizadas por la Compañía han sido marginales. La Administración estima que el proyecto se reactivará y concluirá en lo que resta del año 2015.

## 21. CONTINGENCIAS

En el año 2014, un ex empleado presentó una demanda laboral en contra de la Compañía cuya cuantía asciende a US\$35 mil. En la opinión de la Administración y los asesores legales de la Compañía, la demanda no tiene fundamento. Adicionalmente, la Compañía cuenta con el acta de finiquito firmada por el ex empleado en la cual se evidencia que éste acepta los valores que le fueron cancelados. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía se encuentra a la espera de audiencia definitiva que se desarrollará en el Juzgado Cuarto del Trabajo del Guayas.

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 27 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en julio 27, del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas y la Junta Directiva sin modificaciones.

---