

# **Digiware Seguridad del Ecuador S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2015 e Informe de  
los Auditores Independientes*

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

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

#### Abreviaturas:

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

## **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 2015 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 el año 2014 con compañías relacionadas, se realizaron a valor razonable considerando los 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 2015, la Compañía mantiene cuentas por cobrar a Otecel S.A. que incluyen US\$154 mil correspondiente a servicios prestados durante el año 2014, del referido saldo no recibimos la confirmación por parte de Otecel S.A. y, hasta la fecha de este informe, no se ha realizado el cobro del mencionado valor. En razón de estas circunstancias, no nos es factible determinar los posibles efectos, si los hubiere, que podrían derivarse de esta situación.
6. Al 31 de diciembre del 2015, 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 (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. Al 31 de diciembre del 2015, los efectos de esta situación, 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.
7. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta como aportes para futuras capitalizaciones US\$701 mil y hasta la fecha de este informe no se nos proporcionó la documentación que sustente la presentación de las referidas cuentas como patrimonio. Los efectos de esta situación fueron 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.
8. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registra gastos diferidos (otros activos) 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, son una sobrevaluación de otros activos y de aportes para futuras capitalizaciones en US\$91 mil, al 31 de diciembre del 2015.

### ***Opinión calificada***

9. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 4 y 5, y excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos 6 al 8, 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 2015, 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).

*Deloitte & Touche*

Quito, Abril 29, 2016  
Registro No. 019



Adriana Loaiza  
Socia  
Licencia No. 17-641

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

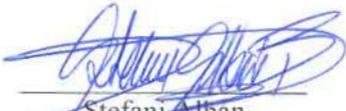
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>31/12/14</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	5,710	29,255
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,377,960	363,190
Otros activos financieros	6, 18	210,599	131,000
Inventarios	7	97,275	13,712
Activos por impuestos corrientes	12	<u>379,495</u>	<u>222,462</u>
Total activos corrientes		<u>2,071,039</u>	<u>759,619</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Mobiliario y equipo	8	19,138	29,930
Activos intangibles		2,125	2,446
Otros activos	9	<u>129,554</u>	<u>125,629</u>
Total activos no corrientes		<u>150,817</u>	<u>158,005</u>
TOTAL		<u>2,221,856</u>	<u>917,624</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Stefani Alban  
Representante Legal

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas**      **31/12/15**      **31/12/14**  
**(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	10	246,587	4,523
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,083,658	184,433
Obligaciones acumuladas		17,488	9,802
Pasivos por impuestos corrientes	12	217,232	81,834
Ingresos diferidos	13	<u>195,374</u>	<u>181,513</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,760,339</u>	<u>462,105</u>

**PASIVOS NO CORRIENTES:**Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos  
no corrientes3,500      -

Total pasivos

1,763,839      462,105**PATRIMONIO:**

14

Capital social		152,000	152,000
Reserva legal		11,124	11,124
Aportes de accionistas		792,477	792,477
Déficit acumulado:			
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		50,378	50,378
Déficit acumulado		<u>(547,962)</u>	<u>(550,460)</u>
Total patrimonio		<u>458,017</u>	<u>455,519</u>

TOTAL

2,221,856      917,624

---

  
Norma López  
Contadora

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

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

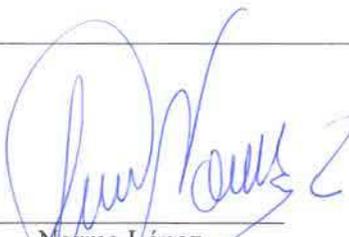
	<u>Notas</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
VENTAS	16	2,381,823	1,575,898
COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS	17	<u>(1,904,995)</u>	<u>(1,081,156)</u>
MARGEN BRUTO		476,828	494,742
Gastos de administración	17	(238,009)	352,229
Gastos de ventas	17	<u>(218,388)</u>	<u>135,609</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		20,431	6,904
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	12	<u>(17,933)</u>	<u>(28,129)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>2,498</u>	<u>(21,225)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Stefan Albán  
Representante Legal

---

  
Norma López  
Contadora

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Capital social	Reserva legal	Aportes de accionistas	Utilidades retenidas			Total
				Adopción por primera vez de las NIIF ... (en U.S. dólares) ...	Distribuíbles		
Saldos al 31 de diciembre del 2013 (no auditado)	152,000	7,703		50,378	(525,814)		(315,733)
Pérdida del año					(21,225)		(21,225)
Apropiación de reserva legal		3,421			(3,421)		
Aportes de accionistas			792,477				792,477
Saldos al 31 de diciembre del 2014	152,000	11,124	792,477	50,378	(550,460)		455,519
Utilidad del año					2,498		2,498
Saldos al 31 de diciembre del 2015	152,000	11,124	792,477	50,378	(547,962)		458,017

Ver notas a los estados financieros

  
Stefani Albán  
Representante Legal

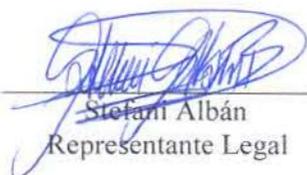
  
Norma López  
Contadora

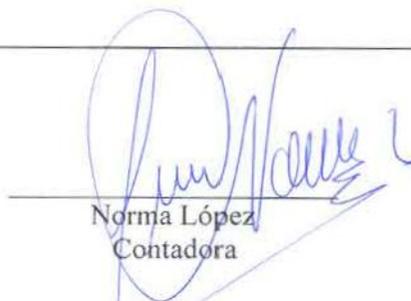
**DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>31/12/14</u>	<u>31/12/14</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,380,914	1,589,059
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,541,593)	(1,748,686)
Impuesto a la renta	<u>(21,576)</u>	<u>(28,967)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(182,255)</u>	<u>(188,594)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliario y equipo	(1,665)	(240)
Adquisición de activos intangibles	(2,090)	
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	<u>(79,599)</u>	<u>(131,000)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(83,354)</u>	<u>(131,240)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos con partes relacionadas	242,064	100,000
Disminución de préstamos con partes relacionadas	<u>          </u>	<u>(25,000)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>242,064</u>	<u>75,000</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta durante el año	(23,545)	(244,834)
Saldo al comienzo del año	<u>29,255</u>	<u>274,089</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>5,710</u>	<u>29,255</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Reclasificación de cuentas comerciales y préstamos por pagar a accionistas a aportes para futuras capitalizaciones	<u>          -</u>	<u>792,477</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Stefan 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 2015

---

#### 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 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 9 y 7 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 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 los 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.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**2.4 Efectivo y bancos** - Representan depósitos de disponibilidad inmediata en cuentas corrientes locales.

## **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 período, 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 período de 5 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 imponderables 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 período.

- 2.8.2 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 imponderables. 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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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 2015 y 2014, 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.

**2.8.3 *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.

## **2.9 *Beneficios a los empleados***

**2.9.1 *Beneficios definidos: Bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio) es determinado en base a una estimación realizada por la Compañía a la fecha de cierre.

**2.9.2 *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 período.

**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 período 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 período 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 período.

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 período 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 saldos, 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 transfiera 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** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

**2.15.2 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.

**2.15.3 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 período.

**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 períodos 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 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

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 períodos 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 períodos 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 período.
- 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 período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. 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 período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros, en la aplicación de la NIIF 9.

### **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 no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones, por la aplicación de la NIIF 15.

### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de revelación**

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

## **Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización**

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de mobiliario y equipo y activos intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto en los estados financieros de la Compañía.

## **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.
- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones, por la aplicación de estas modificaciones.

### 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 períodos 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 BANCOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Efectivo	250	250
Depósitos en cuentas corrientes locales	<u>5,460</u>	<u>29,005</u>
Total	<u>5,710</u>	<u>29,255</u>

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales - clientes locales:</i>		
Alcatel S.A.	187,337	149,800
Otecel S.A.	178,198	164,319
Otros	18,185	70,879
Provisión para cuentas dudosas		(55,770)
Provisión por servicios no facturados	<u>982,776</u>	<u>21,489</u>
Subtotal	<u>1,366,496</u>	<u>350,717</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>11,464</u>	<u>12,473</u>
Total	<u>1,377,960</u>	<u>363,190</u>

**Alcatel S.A.** - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye principalmente US\$149,800 correspondientes a la factura No. 001-0001-00000433 emitida en el año 2011, relacionada con el proyecto del Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas - COMACO.

**Provisión por servicios no facturados** - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a la estimación de ingresos por los servicios prestados los últimos días del mes de diciembre del 2015, que no fueron facturados. En el mes de enero del 2016, se emitieron las facturas correspondientes.

**Antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas:**

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
1-30 días	50,223	169,065
31-60 días		10,363
61-120 días	1,071	
121-360 días	153,904	3,000
Mayor a 360 días (Alcatel S.A. - COMACO)	<u>149,800</u>	<u>149,800</u>
Total	<u>354,998</u>	<u>332,228</u>
Antigüedad promedio (días), exceptuando cuentas por cobrar a Alcatel S.A. (proyecto COMACO).	<u>59</u>	<u>89</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:**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	55,770	6,752
Provisión del año		49,018
Castigos	<u>(55,770)</u>	<u>          </u>
Saldos al fin del año	<u>          -</u>	<u>55,770</u>

## **6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a un préstamo otorgado a Digiware Security LLC por US\$210 mil (US\$131 mil para el año 2014) que genera interés a una tasa anual del 3.47% para los dos años y cuyo vencimiento es en diciembre del 2016 (octubre y noviembre del 2015 para el año 2014) (Nota 19).

## **7. INVENTARIOS**

Corresponden principalmente a licencias que han sido adquiridas para su posterior comercialización e instalación a clientes.

## 8. MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	120,485	118,820
Depreciación acumulada	<u>(101,347)</u>	<u>(88,890)</u>
Total	<u>19,138</u>	<u>29,930</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	7,079	13,775
Muebles y enseres	7,750	9,925
Equipos de oficina	4,273	5,289
Adecuaciones e instalaciones	<u>36</u>	<u>941</u>
Total	<u>19,138</u>	<u>29,930</u>

Los movimientos de mobiliario y equipo fueron como sigue:

	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Adecuaciones e instalaciones</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>					
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	81,905	21,751	10,166	4,998	118,820
Adquisiciones	<u>1,665</u>	—	—	—	<u>1,665</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>83,570</u>	<u>21,751</u>	<u>10,166</u>	<u>4,998</u>	<u>120,485</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
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	(68,130)	(11,826)	(4,877)	(4,057)	(88,890)
Depreciación	<u>(8,361)</u>	<u>(2,175)</u>	<u>(1,016)</u>	<u>(905)</u>	<u>(12,457)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>(76,491)</u>	<u>(14,001)</u>	<u>(5,893)</u>	<u>(4,962)</u>	<u>(101,347)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	<u>7,079</u>	<u>7,750</u>	<u>4,273</u>	<u>36</u>	<u>19,138</u>

## 9. OTROS ACTIVOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Servicios por recibir de Digiware de Colombia S.A. (Nota 18)	91,421	91,421
Anticipos entregados a Digiware de Colombia S.A. (Nota 18)	30,816	30,816
Otros	<u>7,317</u>	<u>3,392</u>
Total	<u>129,554</u>	<u>125,629</u>

**Servicios por recibir de Digiware de Colombia S.A.** - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan el costo de servicios por recibir de Digiware Colombia S.A.S. relacionados con el proyecto COMACO, que se desarrolla conjuntamente con el cliente Alcatel S.A..

**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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Digiware de Colombia S.A. (Nota 18)	134,873	3,887
Digiware del Perú S.A.C. (Nota 18)	<u>111,714</u>	<u>636</u>
Total	<u>246,587</u>	<u>4,523</u>

Al 31 de diciembre del 2015, constituyen préstamos e intereses por pagar a compañías relacionadas, las cuales generan intereses a una tasa anual del 3.47% y cuyo vencimiento es en diciembre del 2016.

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	851,043	65,277
Proveedores del exterior	23,873	54,428
Compañías relacionadas (Nota 18)	<u>208,742</u>	<u>64,728</u>
Total	<u>1,083,658</u>	<u>184,433</u>

## 12. IMPUESTOS

### 12.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	62,642	58,999
Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA	<u>316,853</u>	<u>163,463</u>
Total	<u>379,495</u>	<u>222,462</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	35,795	21,832
Retenciones en la fuente de IVA	12,555	11,893
IVA por facturar	105,298	2,302
Impuesto a la salida de divisas	<u>63,584</u>	<u>45,807</u>
Total	<u>217,232</u>	<u>81,834</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:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	20,431	6,904
Amortización de pérdidas tributarias (2)	(27,172)	(2,032)
Gastos no deducibles	<u>88,256</u>	<u>122,985</u>
Utilidad gravable	<u>81,515</u>	<u>127,857</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>17,933</u>	<u>28,129</u>
Anticipo calculado (3)	<u>10,970</u>	<u>16,856</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>17,933</u>	<u>28,129</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) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

- (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 2015 y 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$10,970 y US\$16,856 respectivamente y el impuesto a la renta causado del año fue US\$17,933 y US\$28,129 respectivamente; consecuentemente, en el año 2015 y 2014, la Compañía registró en resultados US\$17,933 y US\$28,129 respectivamente, equivalentes al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

**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:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos netos al comienzo del año	(58,999)	(58,161)
Provisión del año	17,933	28,129
Pagos efectuados	<u>(21,576)</u>	<u>(28,967)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>(62,642)</u>	<u>(58,999)</u>

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

**12.4 Aspectos tributarios:**

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

### 12.5 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 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

## 13. INGRESOS DIFERIDOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Alcatel S.A.	129,160	129,160
Otros	<u>66,214</u>	<u>52,353</u>
Total	<u>195,374</u>	<u>181,513</u>

**Alcatel S.A.** - Constituyen los servicios por devengar de la factura No. 001-001-000000433 emitida al cliente Alcatel S.A. en el año 2011, por el proyecto COMACO, cuyo valor original ascendió a US\$350,000.

## 14. 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 2015 y 2014, constituyen cuentas comerciales y préstamos por pagar a accionistas por US\$579 mil y US\$213 mil, respectivamente, los cuales, de conformidad con el acta de Junta General de Accionistas celebrada el 23 de septiembre del 2014, serán capitalizados, dicho proceso se encuentra en período de legalización y se espera que se complete en el año 2016.

**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.

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**15.1 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.

**15.1.1 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.

**15.1.2 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.

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	5,710	29,255
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,377,960	363,190
Otros activos financieros (Nota 6)	<u>210,599</u>	<u>131,000</u>
Total	<u>1,594,269</u>	<u>523,445</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos (Nota 10)	246,587	4,523
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	<u>1,083,658</u>	<u>184,433</u>
Total	<u>1,330,245</u>	<u>188,956</u>

**15.3 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.

## 16. VENTAS

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Licencias y servicios de soporte, consultoría y capacitación	1,707,747	1,125,018
Equipos	614,054	398,486
Implementación de licencias y equipos	19,234	50,571
Otros ingresos	<u>40,788</u>	<u>1,823</u>
Total	<u>2,381,823</u>	<u>1,575,898</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo de ventas y servicios	1,904,995	1,081,156
Gastos de administración	238,009	352,229
Gastos de ventas	<u>218,388</u>	<u>135,609</u>
Total	<u>2,361,392</u>	<u>1,568,994</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Cambios en inventarios y costos de servicio	1,743,148	930,407
Asesorías recibidas de compañía relacionada (Ver Nota 18)		80,000
Gastos por beneficios a los empleados	284,816	220,937
Honorarios y servicios	63,837	36,788
Gastos de viaje	71,366	47,945
Gastos por depreciación y amortización	14,168	19,128
Otros gastos	<u>184,057</u>	<u>233,789</u>
Total	<u>2,361,392</u>	<u>1,568,994</u>

**Gastos por beneficios a los empleados**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos y salarios	188,878	143,650
Beneficios sociales	43,124	38,510
Aportes al IESS	29,608	23,083
Beneficios definidos	5,708	-
Participación a trabajadores	3,605	1,219
Otros beneficios	<u>13,893</u>	<u>14,475</u>
Total	<u>284,816</u>	<u>220,937</u>

**18. TRANSACCIONES Y SALDOS SIGNIFICATIVOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

	Compra de bienes y servicios	
	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Digiware Colombia S.A. y total	=	<u>3,202</u>

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas comerciales:</i>		
<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	2,328
Digiware Security LLC	<u>70,513</u>	—
Total	<u>72,841</u>	<u>2,328</u>
<i>Préstamos:</i>		
<i>Saldos adeudados por partes relacionadas</i>		
Digiware Security LLC y total	<u>210,599</u>	<u>131,000</u>
<i>Saldos adeudados a partes relacionadas</i>		
Digiware del Perú S.A.C.	134,873	636
Digiware de Colombia S.A.	<u>111,714</u>	<u>3,887</u>
Total	<u>246,587</u>	<u>4,523</u>

## **19. COMPROMISO**

*Contrato de Prestación de Servicios - Alcatel Lucent Ecuador S.A.* - 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 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 2016.

*Contrato de Prestación de Servicios - Otecel S.A.* - La Compañía celebró un contrato de prestación de servicios con Otecel 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 2015 y tiene vencimiento en el año 2016.

## **20. 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.

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 29, del 2016 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.