

Digiware Seguridad del Ecuador S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe de
los Auditores Independientes*

DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

Abreviaturas:

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares
COMACO	Comando Conjunto de las Fuerzas Armadas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
CNE	Consejo Nacional Electoral

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión calificada

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 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las limitaciones al alcance y por los efectos de la excepción, descrita en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Digiware Seguridad del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2017, 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).

Fundamentos de la opinión calificada

Limitaciones al alcance:

- La Compañía no nos ha proporcionado los análisis que sustenten que las transacciones efectuadas durante el año 2017 con compañías relacionadas, se realizaron a valor razonable considerando los principios de plena competencia. En razón de esta circunstancia, no nos fue factible determinar los efectos de esta situación en los estados financieros adjuntos.
- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró un gasto por honorarios profesionales de US\$119 mil, sobre el cual no hemos recibido documentación soporte que justifique su registro. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de esta cuenta a través de procedimientos alternos de auditoría.

Excepción:

- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presenta como parte de su patrimonio, aportes de accionistas por US\$792 mil, los cuales de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera no constituyen un instrumento de patrimonio, hasta el momento

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

de su capitalización. Los efectos de esta situación, al 31 de diciembre del 2017, son los de subvaluar los pasivos y sobrevaluar el patrimonio de los accionistas, en el referido valor.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Digiware Seguridad del Ecuador S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Empresa en marcha

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en las Nota 1 y 2 a los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$598 mil y US\$794 mil, respectivamente, el cual representa el 63% y 83% de su capital más aportes, respectivamente. Adicionalmente, durante el año 2017, los ingresos han disminuido en 19% respecto al año anterior. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes de la Administración para que la Compañía salga de esta situación se detallan en la Nota 2.

Asunto de énfasis – Restablecimiento de estados financieros

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 16, los estados financieros comparativos por los años 2016 y 2015 fueron restablecidos por la corrección de errores y los ajustes descritos en la referida nota, fueron afectados para corregir dichos errores.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida,

evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Abril 26, 2018
Registro No. 019

David Liger

David Liger
Director - Apoderado
Licencia No. 17-5223

DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	(Restablecidos)	
			<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
			(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	17,148	81,788	5,710
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,990,259	3,050,312	1,228,160
Otros activos financieros	6	369,937	160,051	210,599
Inventarios		15,417		4,999
Activos por impuestos corrientes	10	<u>175,448</u>	<u>660,313</u>	<u>379,495</u>
Total activos corrientes		<u>2,568,209</u>	<u>3,952,464</u>	<u>1,828,963</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Mobiliario y equipo		73,913	69,960	19,138
Activos intangibles		105,478	27,647	2,125
Otros activos		-	<u>1,040</u>	<u>7,317</u>
Total activos no corrientes		<u>179,391</u>	<u>98,647</u>	<u>28,580</u>
TOTAL		<u>2,747,600</u>	<u>4,051,111</u>	<u>1,857,543</u>

Ver notas a los estados financieros


Stefan Alban
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	(Restablecidos)		
		<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(en U.S. dólares)		
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	7	90,292	404,032	246,587
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,857,525	2,808,906	1,083,658
Obligaciones acumuladas		55,007	16,004	17,488
Pasivos por impuestos corrientes	9	330,715	494,101	201,243
Ingresos diferidos	10	<u>147,951</u>	<u>106,377</u>	<u>66,214</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,481,490</u>	<u>3,829,420</u>	<u>1,615,190</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	7	23,069		
Obligaciones por beneficios definidos		<u>15,657</u>	<u>9,802</u>	<u>3,500</u>
Total pasivos no corrientes		<u>38,726</u>	<u>9,802</u>	<u>3,500</u>
Total pasivos		<u>2,520,216</u>	<u>3,839,222</u>	<u>1,618,690</u>
PATRIMONIO:				
Capital social	11	152,000	152,000	152,000
Reserva legal		11,124	11,124	11,124
Aportes de accionistas		792,477	792,477	792,477
Déficit acumulado		<u>(728,217)</u>	<u>(743,712)</u>	<u>(716,748)</u>
Total patrimonio		<u>227,384</u>	<u>211,889</u>	<u>238,853</u>
TOTAL		<u>2,747,600</u>	<u>4,051,111</u>	<u>1,857,543</u>


 Ramiro Sánchez
 Contador

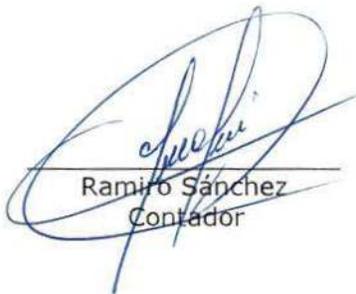
DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>31/12/16</u>
INGRESOS	13	2,851,359	3,563,578
COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS	14	<u>(2,126,896)</u>	<u>(3,127,516)</u>
MARGEN BRUTO		724,463	436,062
Gastos de administración	14	(245,941)	(210,056)
Gastos de ventas	14	(357,211)	(213,245)
Costos financieros	15	<u>(10,752)</u>	<u>(12,836)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		110,559	(75)
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA		<u>(92,490)</u>	<u>(24,179)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>18,069</u>	<u>(24,254)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>(2,574)</u>	<u>(2,710)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>15,495</u>	<u>(26,964)</u>

Ver notas a los estados financieros


Stefani Albán
Representante Legal


Ramiro Sánchez
Contador

DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes de accionistas ... (en U.S. dólares) ...	Adopción por primera vez de las NIIF ...	Déficit acumulado ...	Déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015, previamente informados	152,000	11,124	792,477	50,378	(547,962)	458,017	
Ajustes por corrección de errores de años anteriores (Nota 16)	—	—	—	—	(219,164)	(219,164)	
Saldos al 31 de diciembre del 2015, (restablecidos)	152,000	11,124	792,477	50,378	(767,126)	238,853	
Pérdida del año	—	—	—	—	(24,254)	(24,254)	
Otro resultado integral del año	—	—	—	—	(2,710)	(2,710)	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	152,000	11,124	792,477	50,378	(794,090)	211,889	
Utilidad del año	—	—	—	—	18,069	18,069	
Otro resultado integral del año	—	—	—	—	(2,574)	(2,574)	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	152,000	11,124	792,477	50,378	(778,595)	227,384	

Ver notas a los estados financieros


Stegani Albán
Representante Legal


Ramiro Sánchez
Contador

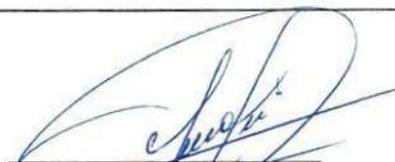
DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/17</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>31/12/16</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		3,923,135	1,774,988
Pagado a proveedores y trabajadores		(3,272,275)	(1,642,466)
Intereses pagados		(20,537)	(28,796)
Impuesto a la renta		<u>(48,776)</u>	<u>(34,697)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>581,547</u>	<u>69,029</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de mobiliario y equipo		(23,787)	(61,972)
Adquisición de activos intangibles		(131,628)	(44,212)
Incremento de otros activos financieros		<u>(209,886)</u>	<u>(50,548)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(365,301)</u>	<u>(156,732)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento de préstamos y total flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(295,391)</u>	<u>157,445</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(79,145)	76,078
Saldos al comienzo del año		<u>81,788</u>	<u>5,710</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>2,643</u>	<u>81,788</u>

Ver notas a los estados financieros


Stefani Albán
Representante Legal


Ramiro Sánchez
Contador

DIGIWARE SEGURIDAD DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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. La controladora inmediata de la Compañía es Digiware Colombia S.A..

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 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza los 8 y 9 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 considerando las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Dichos estados financieros fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Durante el año 2017 y 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$598 mil y US\$794 mil, respectivamente; el cual representa el 63% y 83% de su capital más aportes, respectivamente. Adicionalmente, durante el año 2017, los ingresos han disminuido en 19% respecto al año 2016. La Administración de la Compañía se encuentra en búsqueda de nuevas oportunidades de negocio, así como la capitalización de aportes entregados por accionistas para incrementar. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene contratos por ejecutar para los años 2018 y 2019 por US\$2.7 millones y US\$2.8 millones, respectivamente.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. 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 o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento 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 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.

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, el mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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 Activos intangibles

2.6.1 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.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles - 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, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

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 sólo 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.

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 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 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.

2.11 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.

2.11.1 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la

instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;

- Los honorarios de servicio incluidos capacitación y soporte se reconocen en función del tiempo del contrato y las horas incurridas.
- Los ingresos por licencias y equipos se reconocen en el momento en que se entrega el bien o las licencias.

2.11.2 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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", "otros activos financieros" 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.

2.15.1 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.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.15.3 Deterioro del valor de activos financieros - Los activos financieros distintos 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 las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

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.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será revertida en períodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas al resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reverte con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reverte el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

2.15.4 Baja de activos financieros - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera

sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente 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 substancialmente 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 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.

En caso de la baja parcial de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

2.16 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.

2.16.1 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

2.16.2 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.

2.16.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja 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.

2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado la siguiente modificación a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que es mandatoriamente efectiva a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Los pasivos de la Compañía provenientes de actividades de financiación consisten en préstamos (Nota 7). Una conciliación entre los saldos de apertura y el cierre de estos saldos se proporciona en las notas anteriormente mencionadas. De acuerdo con las disposiciones del período de transición de estas modificaciones, la Compañía no ha revelado información comparativa para el período anterior. Además de la revelación adicional en la Nota 7, la aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

2.18 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:

<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 (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28	Enero 1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

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 NIIF 9, 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 en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), 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.

A la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, la administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto de la NIIF 9 en sus estados financieros, razón por lo cual, no se puede determinar los efectos de la aplicación de la referida norma en los estados financieros y sus revelaciones.

NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo 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 en la medida que represente 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 esos 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 o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

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

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

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.

En abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

Los ingresos de la Compañía corresponden a los servicios de 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. A la fecha de emisión del informe de los auditores independientes la administración, de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto de la NIIF 15 en sus estados financieros, razón por lo cual, no se puede determinar los efectos de la aplicación de la referida norma en los estados financieros y sus revelaciones.

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

A la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, la administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar el impacto de la NIIF 16 en sus estados financieros, razón por lo cual, no se puede determinar los efectos de la aplicación de la referida norma en los estados financieros y sus revelaciones.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía. El paquete también incluye modificaciones a la NIIF 12, que es obligatoriamente efectiva para la Compañía en el año actual.

Tanto las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las modificaciones en el futuro no tendrá ningún impacto en los estados financieros de la Compañía dado que la Compañía no es ni una entidad que adopta por primera vez las NIIF ni una organización de capital de riesgo. En adición, la Compañía no tiene ninguna asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado pérdidas por deterioro de activos.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

3.3 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.

3.4 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - De acuerdo a lo establecido en la enmienda a la NIC 19 - Beneficios a empleados, aplicable para el año 2016, la tasa que se utilice para descontar dichas obligaciones debe determinarse por referencia a la de los rendimientos de un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha aplicado dicha enmienda, considerando que los efectos de la misma son inmateriales.

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:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Efectivo	100	100
Depósitos en cuentas corrientes locales	17,048	19,988
Inversiones temporales (1)	-	61,700
Sobregiro bancario (Nota 7)	<u>(14,505)</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,643</u>	<u>81,788</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a un certificado de depósito a una tasa de interés anual fija del 2% y vencimiento hasta febrero del 2017.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(Restablecidos)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales - clientes locales:</i>			
Consejo de la Judicatura	197,384	-	-
Grupo Revmont	39,789	39,789	-
Servicios de Telecomunicaciones Setel S.A.	25,448	-	-
Otecel S.A.	19,653	72,039	178,198
Conecel S.A.	-	19,651	-
Otros	-	7,672	55,722
Provisión para cuentas dudosas	(43,605)	(1,392)	-
Provisión por servicios no facturados	<u>1,733,246</u>	<u>2,908,723</u>	<u>982,776</u>
Subtotal	1,971,915	3,046,482	1,216,696
Otras cuentas por cobrar	<u>18,344</u>	<u>3,830</u>	<u>11,464</u>
Total	<u>1,990,259</u>	<u>3,050,312</u>	<u>1,228,160</u>

Provisión por servicios no facturados - Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la estimación de ingresos por los servicios prestados los últimos días del mes de diciembre del 2017, que no fueron facturados. En el primer trimestre del 2018, se emitieron las facturas correspondientes.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas 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.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	1,392	-
Provisión del año	<u>44,213</u>	<u>1,392</u>
Saldos al fin del año	<u>45,605</u>	<u>1,392</u>

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Préstamos a compañía relacionada (1)	336,937	160,051
Inversiones temporales (2)	<u>33,000</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>369,937</u>	<u>160,051</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a préstamos otorgados a la compañía relacionada Digiware Security LLC sin vencimientos definidos y a una tasa de interés nominal anual del 3.47%.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a un certificado de depósito con vencimiento hasta diciembre del 2018 y una tasa de interés anual fija del 4.35%.

7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Compañías relacionadas:</i>		
Digiware del Perú S.A.C.	53,924	115,541
Digiware de Colombia S.A.	5,323	288,491
Préstamo bancario	39,609	-
Sobregiro bancario	<u>14,505</u>	<u>-</u>
Total	<u>113,361</u>	<u>404,032</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	90,292	404,032
No corriente	<u>23,069</u>	<u>-</u>
Total	<u>113,361</u>	<u>404,032</u>

Compañías relacionadas - Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente a un préstamo otorgado por la compañía relacionada Digiware del Perú S.A.C. sin vencimientos definidos y que generan una tasa de interés nominal anual del 3.47%. Al 31 de diciembre del 2016, constituyen préstamos e intereses por pagar a compañías relacionadas Digiware del Perú S.A.C. y Digiware de Colombia S.A., las cuales generan intereses a una tasa anual del 3.47% y cuyo vencimiento es hasta abril del 2017.

Préstamo bancario - Al 31 de diciembre del 2017 constituye un préstamo con un banco local a una tasa de interés anual del 9.76% y con vencimiento el 1 de marzo del 2020.

7.1 Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Enero 1, <u>2017</u>	Flujos de efectivo (1)	Diciembre <u>31, 2017</u>
Préstamos	<u>404,032</u>	<u>(305,176)</u>	<u>98,856</u>

(1) Incluye nuevo financiamiento recibido en efectivo y pagos efectuados de capital e intereses. Los flujos de efectivo correspondientes a pago de intereses por US\$9,785 se muestran como parte de actividades de operación.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales:		
Licencias On Line Lolcom S.A.	892,636	771,999
Westcon Corporation Ecuador Wce Cía. Ltda.	538,913	1,529,310
Tag-novell Software Ecuador S.A.	25,175	-
Megamicro S.A.	-	102,177
Otros	6,122	11,114
Proveedores del exterior	52,212	106,162
Compañías relacionadas (Nota 15)	143,797	143,794
Otros	<u>124,336</u>	<u>100,519</u>
Subtotal	1,783,191	2,765,075
Otras cuentas por pagar	<u>74,334</u>	<u>43,831</u>
Total	<u>1,857,525</u>	<u>2,808,906</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/17</u>	(Restablecidos) <u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>			
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	19,369	62,642
Crédito tributario de impuesto al valor agregado - IVA	<u>175,448</u>	<u>640,944</u>	<u>316,853</u>
Total	<u>175,448</u>	<u>660,313</u>	<u>379,495</u>

	<u>31/12/17</u>	(Restablecidos) <u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	24,345		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	48,200	65,391	35,795
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado - IVA	17,943	16,604	12,555
Impuesto al valor agregado por facturar	187,840	341,223	89,309
Impuesto a la salida de divisas - ISD	<u>52,387</u>	<u>70,883</u>	<u>63,584</u>
Total	<u>330,715</u>	<u>494,101</u>	<u>201,243</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	110,559	(75)
Amortización de pérdidas tributarias (1)	-	(32,239)
Ingresos exentos y deducciones adicionales	(26,358)	
Gastos no deducibles	<u>285,760</u>	<u>129,029</u>
Utilidad gravable	<u>369,961</u>	<u>96,715</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>92,490</u>	<u>24,179</u>
Anticipo calculado (3)	<u>23,599</u>	<u>16,061</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>92,490</u>	<u>24,179</u>

- (1)** 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.
- (2)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, 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 compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$23,599; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$92,490. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$92,490, equivalente al impuesto causado del año.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

9.3 **Movimiento del impuesto a la renta por pagar (crédito tributario):**

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos netos al comienzo del año	(19,369)	(62,642)
Reclamo retenciones años anteriores	-	53,791
Provisión del año	92,490	24,179
Pagos efectuados	<u>(48,776)</u>	<u>(34,697)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>24,345</u>	<u>(19,369)</u>

Reclamos retenciones años anteriores – En el año 2016, corresponde a una nota de crédito desmaterializada emitida por el Servicio de Rentas Internas - SRI, como pago por el reclamo del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores que mantenía la Compañía.

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

9.4 **Aspectos tributarios:**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos

deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9.5 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 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

10. INGRESOS DIFERIDOS

		(Restablecidos)	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Soporte	57,638	67,298	50,779
Capacitación	50,537	8,100	711
Tecnología	7,250	1,650	-
Digisoc	31,414	25,218	1,776
Implementación	<u>1,112</u>	<u>4,111</u>	<u>12,948</u>
Total	<u>147,951</u>	<u>106,377</u>	<u>66,214</u>

11. PATRIMONIO

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

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.

Aportes de accionistas - Al 31 de diciembre del 2017, constituyen aportes de accionistas provenientes de cuentas por pagar comerciales y préstamos por pagar a

accionistas por US\$579 mil y US\$213 mil, respectivamente. Estos aportes serán capitalizados, de acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de septiembre del 2014.

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.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 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.

12.1.1 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.

12.1.2 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.

12.1.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio

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

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	17,148	81,788
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,990,259	3,050,312
Otros activos financieros (Nota 6)	<u>369,937</u>	<u>160,051</u>
Total	<u>2,377,344</u>	<u>3,292,151</u>

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamos (Nota 7)	98,956	404,032
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>1,872,030</u>	<u>2,808,906</u>
Total	<u>1,970,986</u>	<u>3,212,938</u>

12.3 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.

13. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Equipos	1,847,829	524,982
Licencias y servicios de soporte, consultoría y capacitación (1)	906,108	3,011,335
Implementación de licencias y equipos	86,388	7,166
Otros ingresos	<u>11,034</u>	<u>20,095</u>
Total	<u>2,851,359</u>	<u>3,563,578</u>

(1) En el año 2016, incluye principalmente las ventas de licencias y servicios de soporte, consultoría y capacitación por la ejecución de un proyecto con el Consejo Nacional Electoral - CNE por un valor total de US\$1.2 millones.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo de ventas y servicios	2,126,896	3,127,516
Gastos de administración	245,941	210,056
Gastos de ventas	<u>357,211</u>	<u>213,245</u>
Total	<u>2,730,048</u>	<u>3,550,817</u>

ESPACIO EN BLANCO

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costos del servicio	1,880,825	2,942,434
Gastos por beneficios a los empleados	353,923	302,379
Asesoría comercial	96,129	-
Gastos por depreciación y amortización	72,875	28,700
Gastos de viaje	67,733	45,022
Honorarios y servicios	58,994	53,904
Impuestos y contribuciones	57,973	75,477
Provisión para cuentas incobrables	44,213	1,392
Arriendo de oficinas	13,217	14,232
Gastos no deducibles	8,955	13,996
Otros gastos	<u>75,211</u>	<u>73,281</u>
Total	<u>2,730,048</u>	<u>3,550,817</u>

Gastos por beneficios a los empleados:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Sueldos y salarios	237,793	213,984
Beneficios sociales	45,821	37,956
Aportes al IESS	29,213	26,960
Participación a trabajadores	19,511	-
Beneficios definidos	9,067	12,987
Otros beneficios	<u>12,518</u>	<u>10,492</u>
Total	<u>353,923</u>	<u>302,379</u>

15. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Saldos adeudados a partes relacionadas (Nota 8):</i>		
Digiware de Colombia S.A.	94,790	4,673
Digisoc S.A.	36,671	136,793
Digiware Security LLC.	<u>12,336</u>	<u>2,328</u>
Total	<u>143,797</u>	<u>143,794</u>

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Transacciones:</u>		
<i>Compras de inventario:</i>		
Digisoc S.A.	67,116	891
Digiware Security LLC	<u>45,870</u>	-
Total	<u>112,986</u>	<u>891</u>

<i>Asesoría comercial:</i>		
Digiware de Colombia S.A.	<u>96,129</u>	-

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Intereses ganados:</i>		
Digiware Security LLC y total (Nota 6)	<u>6,885</u>	<u>6,707</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Digiware de Colombia S.A. (Nota 10)	4,655	8,618
Digiware del Perú S.A.C. (Nota 10)	<u>1,770</u>	<u>3,827</u>
Total	<u>6,425</u>	<u>12,445</u>

16. RESTABLECIMIENTO DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por los años 2016 y 2015, fueron restablecidos para corregir los errores mencionados en las salvedades incluidas en los informes de los auditores independientes a esas fechas, las cuales se detallan a continuación:

- “Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene registradas 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 2016, 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.
- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía registraba gastos diferidos (otros activos) por US\$122 mil, los cuales corresponden a servicios pendientes de recibir, relacionados con el proyecto COMACO antes mencionado; por lo tanto, dichos gastos diferidos no debieron ser registrados en los estados financieros. Adicionalmente, las cuentas por pagar originadas por dicha transacción fueron reclasificadas a aportes de accionistas para futuras capitalizaciones en el año 2014. Los efectos de esta situación, son una sobrevaluación de otros activos y de aportes de accionistas para futuras capitalizaciones por US\$122 mil.
- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía registra inventarios por US\$92 mil, los cuales corresponden a capacitaciones relacionadas con el proyecto COMACO antes mencionado. Los efectos de esta situación son los de sobrevaluar el inventario y subvaluar el déficit acumulado por US\$92 mil”.

Los efectos de los ajustes en los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, son como sigue:

Estado de Situación Financiera

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:</i>		
Previamente reportado	3,200,112	1,377,960
Ajustes	<u>(149,800)</u>	<u>(149,800)</u>
Saldos restablecidos	<u>3,050,312</u>	<u>1,228,160</u>
<i>Inventarios:</i>		
Previamente reportado	92,276	97,275
Ajustes	<u>(92,276)</u>	<u>(92,276)</u>
Saldos restablecidos	<u>-</u>	<u>4,999</u>
<i>Otros activos:</i>		
Previamente reportado	123,277	129,554
Ajustes	<u>(122,237)</u>	<u>(122,237)</u>
Saldos restablecidos	<u>1,040</u>	<u>7,317</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Previamente reportado	(510,090)	(217,232)
Ajustes	<u>15,989</u>	<u>15,989</u>
Saldos restablecidos	<u>(494,101)</u>	<u>(201,243)</u>
<i>Ingresos diferidos:</i>		
Previamente reportado	(235,537)	(195,374)
Ajustes	<u>129,160</u>	<u>129,160</u>
Saldos restablecidos	<u>(106,377)</u>	<u>(66,214)</u>
<i>Déficit acumulado:</i>		
Previamente reportado	574,926	547,962
Ajustes	<u>219,164</u>	<u>219,164</u>
Saldos restablecidos	<u>794,090</u>	<u>767,126</u>

17. COMPROMISO

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 la renovación de licencias, prestación de servicios para soporte y mantenimiento para Checkpoint y Crossbeam. El proyecto inicio en el 2017 y concluirá en el año 2018.

Contrato de Prestación de Servicios - Banco del Pichincha- La Compañía celebró un contrato de prestación de servicios con el Banco del Pichincha, mediante el cual Digiware Seguridad del Ecuador S.A. se compromete a brindar el servicio técnico especializado consistente en la administración de las herramientas que conforman la Plataforma de Gestión de Vulnerabilidades. El proyecto inicio en el año 2017 y concluirá en el año 2018.

Contrato de Prestación de Servicios - Andes Petroleum Ecuador Ltd.- La Compañía celebró un contrato de prestación de servicios con Andes Petroleum Ecuador

Ltd., mediante el cual Digiware Seguridad del Ecuador S.A. se compromete a brindar el servicio para proteger, supervisar, detectar, alertar y responder a cuentas privilegiadas, para permitir a la Compañía el uso de licencias y funcionalidades principales. El proyecto inició en el 2017 y concluirá en el año 2027.

Contrato de Prestación de Servicios - Consejo de la Judicatura - La Compañía celebró dos contratos de prestación de servicios con el Consejo de la Judicatura, mediante el cual Digiware Seguridad del Ecuador S.A. se compromete a entregar la extensión de garantías para los equipos de seguridad perimetral y el equipamiento para el balanceo de carga de aplicaciones y centro de datos para el Consejo de la Judicatura. Los proyectos se concluyeron en el año 2017.

Contrato de Prestación de Servicios - Grupo TV Cable- La Compañía celebró un contrato de prestación de servicios con el Grupo TV Cable, mediante el cual Digiware Seguridad del Ecuador S.A. se compromete a brindar seguridad integral en la red y aplicaciones. El proyecto inicio en el 2017 y concluirá en el año 2020.

18. 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. La sentencia de primera instancia fue favorable para la Compañía; sin embargo, el actor apeló dicha sentencia ante la Corte Provincial del Guayas. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración se encuentra a la espera del pronunciamiento por parte de la Corte Provincial del Guayas.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 26, del 2018 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.