LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA

LEXIS S.A.

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA
LEXIS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO: **PÁGINA:**

- Estados de Situación Financiera 2
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales 4
- Estados de Cambios en el Patrimonio 5
- Estados de Flujos de Efectivo 6
- Notas a los Estados Financieros 8
- Anexos 36

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2015	2014 Reexpresado (1)
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	104,297	273,587
Cuentas comerciales por cobrar	6	201,082	82,631
Activos por impuestos corrientes	7	33,891	28,927
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		9,581	5,020
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	25,011	
Total activos corrientes		373,862	390,165
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:	9		
Equipos de computación		137,442	123,349
Equipo de oficina		21,200	18,267
Muebles y enseres		32,263	30,142
Biblioteca física		67,002	67,002
Instalaciones y adecuaciones		132,552	123,826
Vehículos			32,654
Total		390,459	395,240
Menos depreciación acumulada		(221,783)	(189,582)
Propiedades, planta y equipo, neto		168,676	205,658
ACTIVOS INTANGIBLES:	10		
Programas y sistemas desarrollados		965,774	965,774
Biblioteca Virtual		1,133,849	1,025,887
Programas, registro de propiedad intelectual		12,941	12,941
Programas y sistemas adquiridos		121,776	93,175
Programas y sistemas comerciales desarrollados		51,598	
Total		2,285,938	2,097,777
Menos amortización acumulada		(721,056)	(582,560)
Activos Intangibles, neto		1,564,882	1,515,217
Cuentas por cobrar no corrientes no relacionadas		44,590	127,000
Cuentas por cobrar no corrientes relacionadas		95,000	
OTROS ACTIVOS		2,400	2,400
TOTAL		2,249,410	2,240,440

Ver notas a los estados financieros

Leonardo Hernandez, MBA
Gerente General

Ing. Jeanneth Rodriguez
Contador General

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	Diciembre 31, 2015	2014
			Reexpresado (1)
		(U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar no relacionadas			6,191
Pasivos por impuestos corrientes	15.1	32,171	14,073
Pasivos por beneficioa aempleados	11	29,477	26,918
Total pasivos corrientes		61,648	47,182
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo	12	624,220	605,548
Obligaciones por beneficios a empleados	13	637,855	708,364
Pasivo por impuesto diferido	14	195,196	207,396
Total pasivos no corrientes		1,457,271	1,521,308
Total pasivos		1,518,919	1,568,490
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	16	240,000	240,000
Reservas	17	38,666	26,635
Resultados acumulados	18	54,145	42,841
Resultados acumulados por adopción de NIIF's	18	290,117	290,117
Ganancia (pérdida) actuarial acumulada		33,615	
Resultado del ejercicio		73,948	72,357
Total patrimonio		730,491	671,950
TOTAL		2,249,410	2,240,440

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". Ver Nota 2.26

Leonardo Hernandez, MBA
Gerente General

Ing. Jeanneth Rodriguez
Contador General

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	Notas	2015	2014 Reexpresado (1)
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	20	1,687,300	1,457,504
COSTO DE VENTAS		(126,468)	(114,741)
MARGEN BRUTO		1,560,832	1,342,763
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	21	(593,401)	(549,569)
Gastos de ventas	22	(823,513)	(668,584)
Gastos financieros		(24,972)	(16,106)
Participación a trabajadores		(18,762)	(16,279)
Otros (gastos) ingresos	20	6,135	24
UTILIDAD DE OPERACIONES		106,319	92,249
IMPUESTO A LA RENTA	15.2		
Impuesto a la renta corriente		(44,571)	(32,092)
Efecto de impuesto diferido		12,200	12,200
UTILIDAD DEL EJERCICIO		73,948	72,357
Otros resultados integrales		33,615	
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		107,563	72,357

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". Ver Nota 2.26

Ver notas a los estados financieros

Leonardo Hernandez, MBA
Gerente General

Ing. Jeanneth Rodriguez
Contador General

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	Capital Social	Reservas	Resultados acumulados	Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas	Revaluación activos	Resultados acumulados por adopción de NIIF's	Resultado del ejercicio	Total
				… (en U.S. dólares) …				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	240,000	20,192	18,442		61,280	472,832	32,213	844,959
Ajustes por reexpresión (2)			24,399			(243,995)		(219,596)
Reclasificaciones					(61,280)	61,280		
Saldos al 31 de diciembre de 2013 (reexpresado)	240,000	20,192	42,841			290,117	32,213	625,363
Apropiación de reservas		6,443					(6,443)	-
Distribución de dividendos							(25,770)	(25,770)
Resultado integral del año							72,357	72,357
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (1)	240,000	26,635	42,841			290,117	72,357	671,950
Ajustes			(896)					(896)
Apropiación de reservas		12,031					(12,031)	-
Distribución de dividendos							(48,126)	(48,126)
Resultados acumulados			12,200				(12,200)	-
Ganancias o pérdidas actuariales acum.				33,615				33,615
Resultado integral del año							73,948	73,948
Saldos al 31 de diciembre de 2015	240,000	38,666	54,145	33,615		290,117	73,948	730,491

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". Ver Nota 2.26
(2) En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8, la corrección de los saldos iniciales del periodo comparativo (31 de diciembre de 2014), generaron un efecto en utilidades retenidas de US 24,399, producto del reconocimiento y efectos del pasivo por impuestos diferidos y de los saldos previamente informados en Resultados acumulados por Adopción NIIF.

Ver notas a los estados financieros

Leonardo Hernandez, MBA
Gerente General

Ing. Jeanneth Rodriguez
Contador General

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,566,765	1,468,036
Pagos a proveedores y a empleados	(1,411,320)	(1,146,223)
Intereses pagados		
Otros ingresos	6,135	24
Participación trabajadores	(16,279)	(9,248)
Impuesto a la renta	(50,431)	(28,785)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	94,870	283,804
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(27,873)	(61,125)
Adiciones por activos intangibles	(188,161)	(148,221)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(216,034)	(209,346)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de deudas a largo plazo contartadas en el periodo		(91,748)
Dividendos pagados a los accionistas	(48,126)	(25,770)
eto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(48,126)	(117,518)
CAJA Y BANCOS		
Disminución neta en caja y bancos	(169,290)	(43,060)
Saldos al comienzo del año	273,587	316,647
SALDOS AL FIN DEL AÑO	104,297	273,587

(Continúa...)

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	2015	2014 Reexpresado (1)
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral del ejercicio	107,563	72,537
Reversion de pasivo por impuesto diferido	(12,200)	(12,200)
Ajuste en resultados acumulados	(896)	
Resultado integral del ejercicio	94,467	60,337
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	39,843	37,681
Amortización de intangibles y otros activos	138,496	125,066
Baja de activos		(21,166)
Jubilación patronal y desahucio	(70,508)	(38,899)
Provisión para cuentas dudosas	1,976	1,561
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(120,427)	5,866
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(4,561)	3,509
Cuentas por cobrar a largo plazo	(12,590)	
Otras cuentas por pagar	18,173	7,552
Anticipo de clientes	12,482	91,959
Participación a trabajadores	2,483	7,031
Impuesto a la renta	(4,964)	3,307
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	94,870	283,804

(1) Cifras reexpresadas por la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores". Ver Nota 2.26

Ver notas a los estados financieros

LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
  LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A.

- **RUC de la entidad.**
  1790859177001

- **Domicilio de la entidad.**
  Avenida Galo Plaza Lasso N47-190 y Pasaje Pablo Paredes

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

  La Compañía LEGISL1ACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A. fue constituida el 15 de Abril del 1988, en la ciudad de Quito. Su objeto social es "el desarrollo de la informática legal y documentaria, mediante programas de aplicación (software) computarizados, y la Comercialización de estos servicios.

  Para cumplir con su actividad la Compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la Ley, inclusive la importación y venta de servicios relacionados con su objeto

  El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- **Estructura organizacional y societaria:**

  LEGISLACION INDEXADA SISTEMATICA LEXIS S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

  La estructura organizacional de la empresa es de tipo funcional por procesos, en los que se definen los Departamentos de Ventas, Sistemas, Legal, Financiero, Administrativo y Recursos Humanos.

  Las actividades y funciones de cada departamento se coordinan por un líder designado por la administración. La responsabilidad de cada líder es coordinar e integrar de recursos y esfuerzos de su personal, con el fin de alinearlos a las metas corporativas.

- **Composición accionaria:**

  El Capital Social se encuentra dividido en 24.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US$ 10.00 cada una.

Las acciones están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	%	Acciones
Dr. Luis Hidalgo López	33.46%	8.032
Ing. José Luis Hidalgo Vela	31.81%	7.636
Ab. Leonardo Hernández Walker	6.28%	1.508
Ing. Pablo Benavides Llerena	5.23%	1.256
Ing. Juan Carrión Ramírez	5.23%	1.256
Ing. Andrés Hernández Reyes	3,75%	900
Srta. Andrea Albuja Hidalgo	2.09%	502
Srta. Gabriela Albuja Hidalgo	2.09%	502
Eco. Gonzalo Vela Borja	1.67%	400
Ing. Juan Francisco Jervis González	1.68%	402
Sra. María Elena Hidalgo Vela	0.84%	202
Psic. Patricia Hidalgo Vela	1.68%	402
Sra. María Teresa Hidalgo Vela	1.68%	402
CPA Myriam Puente Jara	1.67%	400
Ing. Marco Antonio Valdivieso Castañeda	0.84%	200
Suman	100.00%	24.000

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General y Accionistas.

- **Sucursales:**

Lexis S.A. para el desarrollo de sus actividades comerciales, cuenta con una sucursal en la ciudad de Guayaquil y Cuenca.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más

ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que s0002e utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
	Modificaciones		
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Dic-10	Ene-12
	Normas		
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	Dic-03	Ene-05
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Oct-96	Ene-98
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
	Mejoras		
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés activa del sistema financiero
- Índice de recuperación de cartera

2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.9. Gastos pagados por anticipado.

Corresponden, principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal.

Los arriendos pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas

2.11. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Equipos de oficina	10 años	cero (*)
Muebles y Enseres	10 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)
Biblioteca	10 - 20 años	cero (*)
Instalaciones y Adecuaciones	10 años	cero (*)

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se mide por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Los incrementos y disminuciones (solo por el importe que compense incrementos previos del mismo activo) de la revalorización se reconocen en otros resultados integrales; mientras que, de existir, disminuciones restantes, se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Programas adquiridos	5 años	cero
Biblioteca virtual	20 años	cero
Programas y Sistemas Comerciales desarrollados - costo histórico	10 años	cero
Programas y Sistemas Comerciales desarrollados - costo revaluado	20 años	Cero
Programas registrados	20 años	Cero
Programas Adquiridos	5 años	Cero
Programas y Sistemas Comerciales	3 años	Cero

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.13. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

2.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos

como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.16. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

2.17. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión

2.18. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.19. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar

o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.20. Baja de activos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

2.21. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de ACCIONISTAS.

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de derechos de uso de los programas desarrollados por la Compañía, que cuentan con el correspondiente registro de propiedad intelectual en el IEPI, así como las bases de datos, disponibles desde la web o instalados en equipos de clientes, se registran a valor neto.

La facturación a clientes es generalmente por periodos anuales, que no necesariamente son de un solo ejercicio económico, por tanto se registra como ingresos diferidos, que se liquidan mensualmente según los servicios prestados y efectivamente devengados.

Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.23. Gastos.

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función en los centros de costos de Administración, Ventas, Sistemas, Talento Humano, Financieros y Legal, estos tiene agrupación a nivel de Estados Fianncieros en Amnistrativos, Ventas, Financieros y otros.

2.24. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.25. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.26. Reexpresión de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", la Compañía consideró reexpresar los saldos comparativos relacionados con el reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos provenientes del reavalúo reconocido contablemente en la adopción NIIF, jubilación patronal y cuentas por cobrar no corrientes. Los ajustes realizados en las cuentas específicas involucradas al 31 de diciembre de 2014 se detallan como sigue:

	2014	Débito	Crédito	2014 Reexpresado
Efectos en Balance General				
Cuentas por cobrar no corrientes		127,000		127,000
Pasivo por impuesto diferido		36,599	(243,995)	(207,396)
Obligaciones por beneficios definidos	(581,364)		(127,000)	(708,364)
Resultados acumulados por adopción de NIIF's	(472,832)	243,995	(61,280)	(290,117)
Superávit por valuación	(61,280)	61,280		-
Resultados acumulados	(18,442)		(24,399)	(42,841)
Resultado del ejercicio	(60,157)		(12,200)	(72,357)
Efectos en Estado de Resultados				
Impuesto a la renta	32,092		(12,200)	19,892

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes del Sector Público, en el que los flujos de efectivo se ven afectados por las condiciones económicas del Gobierno Central.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es baja presentando US $ 201 mil en creditos comerciales , sin embargo se mantiene el riesgo de liquidez por a probabilidad que los clientes del Sector Público no cumplan con sus obligaciones contractuales.

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

c. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es la probabilidad de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de interés o precios de la competencia, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de calidad de servicio.

  La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- Riesgo de inflación.

  El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2015 3.38%
- Año 2014 3.67%

d. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía no está expuesta a un riesgo alto, a pesar de contar con activos importantes. Esto se debe a que, al 31 de diciembre del 2015, sus activos se encuentran asegurados contra siniestros, lo que los cubre ante posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

e. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

f. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas y resultados acumulados. La Compañía registra cambios significativos durante los años 2015 en su enfoque de administración de capital, que se revela en la descomposición de las cuentas de patrimonio del estado de cambios en el patrimonio.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores

residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen del efectivo y equivalesntes, es como sigue:

	Diciembre31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Caja	5.810	1.300
Bancos	98.487	272.287
	104.297	273.587

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
		(en U.S. Dólares)	
Clientes		200,458	80,031
Otas cuentas por cobrar comerciales		6,903	6,903
		207,361	86,934
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(5,780)	(3,804)
(-) Provisión por deterioro		(499)	(499)
		201,082	82,631

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Saldo inicial	3,804	2,243
Provisión del año	1,976	1,561
Saldo final	5,780	3,804

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Retenciones de impuesto a la renta (ver Nota 15.1)	12,991	28,927
Credito tributario por dividendos anticipados (ver Nota 15.1)	20,900	
	33,891	28,927

8. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al saldo de US$ 25,011 por un vehículo de uso de la compañía, que tras la aprobación de la administración, con fecha 31 de Julio de 2015 se reclasificó desde propiedad, planta y equipo; debido a la intención de venta generada. El traspaso del bien se lo estima realizar dentro del primer semestre del año 2016.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Costo	329,179	333,960
Revaluación	61,280	61,280
Total	390,459	395,240
Depreciación acumulada	(209,527)	(180,390)
Depreciación acumulada por revaluación	(12,256)	(9,192)
Total	(221,783)	(189,582)
Propiedad, planta y equipo, neto	168,676	205,658

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Clasificaión:		
Equipos de computación	20,984	25,441
Equipos de oficina	9,707	8,930
Muebles y ensures	11,961	11,496
Biblioteca física	3,222	3,736
Biblioteca física – revaluación	49,024	52,088
Instalaciones y adecuaciones	73,777	75,122
Vehículos		28,845
Propiedad, planta y equipo, neto	168,676	205,658

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Costo o revaluación	Equipo de computación	Equipo de Oficina	Muebles	Biblioteca Física	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo inicial 2013	115,208	16,506	25,655	67,002	117,919	-	342,290
Adiciones	13,083	3,701	4,487		7,200	32,654	61.125
Venta o baja	(4,942)	(1,940)			(1,293)		(8,175)
Saldo final 2014	123,349	18,267	30,142	67,002	123,826	32,654	395,240
Adiciones	14,093	2,933	2,121		8,726	-	27,873
Reclasificaciones						(32,654)	(32,654)
Saldo final 2015	137.442	21,200	32,263	67,002	132,552	-	390,459

Depreciación acumulada	Equipo de computación	Equipo de Oficina	Muebles	Biblioteca Física	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo inicial 2013	85,321	9,150	17,196	7,604	40,465		159,736
Gasto depreciación	17,529	1,788	1,450	3,574	9,531	3,809	37,681
Venta o baja	(4,942)	(1,601)			(1,292)		(7,835)
Saldo final 2014	97,908	9,337	18,646	11,178	48,704	3,809	189,582
Gasto depreciación	18,550	2,156	1,656	3,577	10,071	3,833	39,843
Reclasificación						(7,642)	(7,642)
Saldo final 2015	116,458	11,493	20,302	14,755	58,775	-	221,783

10. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de los activos intangibles, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Costo	1,238,150	1,049,989
Revaluación	1,047,788	1,047,788
Total	2,285,938	2,097,777
Amortización acumulada	(511,498)	(425,392)
Amortización acumulada por revaluación	(209,558)	(157,168)
Total	(721,056)	(582,560)
Activos intamgibles, neto	1,564,882	1,515,217

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Clasificación:		
Programas desarrollados	325,231	385,307
Programas desarrollados – revaluación	191,554	203,526
Biblioteca virtual	293,919	196,859
Biblioteca virtual – revaluación	646,676	687,094
Programas registrados	4,308	5,620
Programas y sistemas adquiridos	51,596	36,811
Programas y sistemas comerciales desarrollados	51,598	
Activos intamgibles, neto	1,564,882	1,515,217

Los movimientos activos intangibles, es como sigue:

Costo o revaluación	Programas desarrollados	Biblioteca virtual	Programas registrados	Programas y sistemas adquiridos	Programas y sistemas comerciales desarrollados	Total
Saldo inicial 2013	867,311	988,637	12,941	93,658	-	1,962,547
Adiciones	98,463	37,250		12,508		148,221
Venta o baja				(12,991)		(12,991)
Saldo final 2014	965,774	1,025,887	12,941	93,175	-	2,097,777
Adiciones		107,962		28,601	51,598	188,161
Saldo final 2015	965,774	1,133,849	12,941	121,776	51,598	2,285,938

Amortición acumulada	Programas desarrollados	Biblioteca virtual	Programas registrados	Programas y sistemas adquiridos	Programas y sistemas comerciales desarrollados	Total
Saldo inicial 2013	312,926	95,502	6,027	59,030		470,485
Gasto amortización	64,015	49,432	1,294	10,325		125,066
Venta o baja				(12,991)		(12,991)
Saldo final 2014	376,941	141,934	7,321	56,364	-	582,560
Gasto amortización	72,048	51,320	1,312	13,816		138,496
Saldo final 2015	448,989	193,254	8,633	70,180	-	721,056

11. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de pasivos por beneficioas a empleados, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
		(en U.S. Dólares)	
Participación trabajadores por pagar	(1)	18,762	16.279
Otros pasivos por beneficios a empleados		10,715	10,639
Total		29,477	26,918
Total		61,648	47,182

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Saldo inicial	16,279	9,248
Provisión del año	18,762	16,279
Pagos	(16,279)	(9,248)
Saldo final	18,762	16,279

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, Corresponde a los valores facturados por las renovaciones y suscripciones a la plataforma informática que comercializa la compañía. Las suscripciones se realizan por diferentes períodos de tiempo acordados con el cliente. Los períodos de tiempo contratados generalmente involucran más de un ejercicio económico motivo por el cual se establece una obligación a futuro hasta que finalice el tiempo de contratación.

Los valores facturados se registran originalmente como anticipo de clientes hasta su realización en el tiempo cuando efectivamente se ejecute el servicio contratado. Estos valores se reconocen en el resultado del ejercicio de forma mensual de acuerdo al servicio efectivamente prestado.

13. OBLIGACIÓNES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones por benefivios a empleados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014 Reexpresado
	(en U.S. Dólares)	
Jubilación patronal	471,187	539,679
Desahucio	166,668	168,685
	637,855	708,364

14. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los saldos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

NIC 12.81(a),(g)

	Diciembre,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:		
Activos intangibles **(1)**	184,411	195,937
Propiedad, planta y equipo	10,785	11,459
Total de pasivos por impuestos diferidos	195,196	207,396

(1) En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8, el reconocimiento de esta cuenta se realiza por la corrección de errores en la adopción NIIF por primera vez. Por tanto, la Administración reconoce el efecto impositivo futuro de las revaluaciones de los activos intangibles y de propiedad, planta y equipo, en el primer período reportado bajo Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012. En dicha fecha, se generaron diferencias temporarias imponibles, que darán lugar a un impuesto por pagar sobre beneficios en ejercicios futuros. Se aplicó la NIC 8 (Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores) para el registro inicial de la cuenta, corrigiendo el error; y la NIC 12 (Impuesto a las Ganancias) para el registro contable de los efectos impositivos provenientes de períodos anteriores hasta el actual.

15. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario por dividendos anticipados	20,900	
Retenciones de impuesto a la renta	12,991	28,927
Total (ver Nota 7)	33,891	28,927
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar	10,794	4,839
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	21,377	9,234
Total	32,171	14,073

NIC 12.81(c)

15.2 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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	106,319	92,249
Gastos no deducibles	96,274	82,051
Otras deducciones (incremento de personal)		(28,427)
Utilidad gravable	202,593	145,873
Impuesto a la renta causado **(1)**	44,571	32,092
Anticipo calculado **(2)**	18,153	17,715
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados **(mayor entre 1 y 2)**	**44,571**	**32,092**
Impuesto a la renta diferido	(12,200)	(12,200)
Impuesto a la renta	**32,371**	**19,892**

(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. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de

menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

(2) 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.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2012, sin embargo son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

15.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(28,927)	(32,234)
Ajustes	896	
Provisión del año	44,571	32,092
Pagos efectuados	(50,431)	(28,785)
Saldos al fin del año	(33,891)	(28,927)

Pagos Efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y crédito tributario por dividendos anticipados

15.4 Aspectos Tributarios

Ley Organica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Organica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- **Deducibilidad de Gastos**

  - ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
  - ✓ Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento
  - ✓ Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

- **Tarifa de Impuesto a la Renta**

  - ✓ Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de ACCIONISTAS, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

  - ✓ Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital de la Compañía es de US$240.000 dividido en 24.000 acciones ordinarias y nominativas de US$10 cada una. El capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

17. RESERVAS

- **Legal.-** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- **Facultativa y estatutaria.-** Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de ACCIONISTAS.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo corresponde a utilidades no distribuidas y otros resulatdos efecto del reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos por correcion de errores de años anteriores.

- **Dividendos.**

  Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2015, se decidió repartir dividendos por US$ 48,126 de la utilidad del período 2014.

- **Resultados acumulados por adopción a las NIIF.-** Se reconocieron ajustes en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por un valor de US$290,117. Este resultado sólo podrá ser capitalizados 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.

19. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor libros	Valor libros	Valor libros
Activos financieros medido al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	104,297		273,587	
Activos financieros medido al costo amortizado:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	201,082	139,590	82,631	127,000
Total activos financieros	305,379	139,590	356,218	127,000
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Anticipo de clientes			6,191	
Total pasivos financieros			6,191	
Instrumentos financieros, netos	305,379	139,590	350,027	127,000

20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, es como sigue:

	Diciembre,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Prestación de servicios	1,687,300	1,457,504
Otros ingresos	6,135	24
	1,693,435	1,457,528

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de los gastos administrativos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	186,059	178,639
Beneficios sociales e indemnizaciones	24,896	22,308
Aportes a la seguridad social	37,043	36,453
Honorarios profesionales y dietas	50,395	35,907
Arrendamientos	81,780	64,050
Mantenimiento y reparaciones	20,924	19,745
Suministros, materiales y repuestos	16,980	12,681
Transporte	5,623	2,884
Provisión para jubilación patronal	17,227	15,370
Provisión para desahucio	5,971	1,073
Provisión para cuantas incobrables	1,976	1,561
Otras pérdidas		340
Seguros y reaseguros	2,748	3,949
Gastos de gestión	5,309	5,696
Gastos de viaje	241	
Impuestos, contribuciones y otros	11,681	10,227
Depreciación de propiedades, planta y equipo	51,872	48,006
Servicios públicos	18,422	18,156
Pagos por otros servicios	40,044	57,506
Pagos por otros bienes	14,211	15,018
	593,401	549,569

22. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de los gastos de ventas, es como sigue:

	Diciembre	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	442,947	401,195
Beneficios sociales e indemnizaciones	48,869	48,492
Aportes a la seguridad social	87,237	77,952
Honorarios profesionales y dietas	1,312	5,400
Promoción y publicidad	66,737	14,200
Suministros, materiales y repuestos	2,532	1,775
Transporte	13,296	11,203
Provisión para jubilación patronal	52,081	16,795
Provisión para desahucio	19,511	12,988
Seguros y reaseguros	8,968	8,160
Gastos de viaje	17,837	19,166
Impuestos, contribuciones y otros	19	126
Pagos por otros servicios	58,567	51,133
Pagos por otros bienes	3,600	
	823,513	668,584

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre de 2015, la compañia mantiene una cuenta por cobrar al Accionista Leonardo Hernandez, valor que fue entregado por concepto de préstamo por un valor de US$95,000.

24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

26. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (17 marzo de 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.