

## **LOGICALIS ECUADOR S.A.**

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

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

#### Abreviaturas:

FV	Valor razonable (Fair value)
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto Salida Divisas
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al Valor Agregado

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Logicalis Ecuador S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Logicalis Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

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

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

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

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

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

### *Opinión*

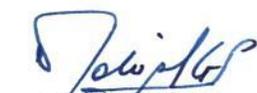
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Logicalis Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### *Asunto de énfasis*

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$853,158, que representa el 71% de su capital social y reservas. En razón de esta circunstancia y de acuerdo con disposiciones legales, la Compañía a la referida fecha está inmersa en causal de disolución. Esta situación indica, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, como la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas y volver a tener un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Mediante acta de junta de accionistas celebrada el 15 de febrero del 2016 y con el propósito de salir del causal de disolución, la Compañía decidió incrementar su capital en US\$550 mil, mismo que fue suscrito en el Registro Mercantil con fecha 31 de marzo del 2016. A la fecha de emisión de este informe, el referido incremento de capital se encuentra aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

  
Deloitte & Touche  
Quito, Mayo 16, 2016  
Registro No. 019

  
Rodrigo López  
Socio  
Licencia No. 22236



<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>31/12/14</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	2,286,022	2,288,337
Otros pasivos financieros	11	1,080,458	698,502
Pasivos por impuestos corrientes	12	172,964	222,440
Ingresos diferidos	13	282,450	
Obligaciones acumuladas	14	<u>105,463</u>	<u>66,894</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,927,357</u>	<u>3,276,173</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros	11	557,132	561,412
Obligaciones por beneficios definidos		56,206	33,829
Pasivos por impuestos diferidos	12	<u>11,179</u>	<u>10,237</u>
Total pasivos no corrientes		<u>624,517</u>	<u>605,478</u>
Total pasivos		<u>4,551,874</u>	<u>3,881,651</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	16	1,185,000	1,185,000
Reserva legal		16,155	16,155
Déficit acumulado		<u>(853,158)</u>	<u>(2,384)</u>
Total patrimonio		<u>347,997</u>	<u>1,198,771</u>
<b>TOTAL</b>		<u>4,899,871</u>	<u>5,080,422</u>



**LOGICALIS ECUADOR S.A.**

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

---

	Notas	Año terminado	
		31/12/15	31/12/14
(en U.S. dólares)			
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	17	7,404,691	7,473,663
COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	18	(6,256,563)	(5,755,349)
MARGEN BRUTO		1,148,128	1,718,314
Gastos de administración	18	(1,878,583)	(1,590,348)
Costos financieros		(66,776)	(93,962)
Otros gastos		_____	_____ (15)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		_____ (797,231)	_____ 33,989
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	12		
Corriente		52,794	40,935
Diferido		942	(195)
Total		_____ 53,736	_____ 40,740
PÉRDIDA DEL AÑO		_____ (850,967)	_____ (6,751)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		_____ 193	_____ 1,843
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		_____ (850,774)	_____ (4,908)

Ver notas a los estados financieros

---

  
Alvaro Avila  
Gerente General

---

  
Herrera Chang & Asociados C. Ltda.  
RUC: 0990707707001  
Contabilidad

**LOGICALIS ECUADOR S.A.**

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

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Pérdidas</u>	...Utilidades retenidas (déficit acumulado)... Por adopción de NIIF ... (en U.S. dólares) ...	Total utilidades retenidas (déficit acumulado)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,185,000	9,947	74	8,658	8,732	1,203,679
Pérdida del año			(6,751)		(6,751)	(6,751)
Transferencia		6,208	(6,208)		(6,208)	
Otro resultado integral			<u>1,843</u>		<u>1,843</u>	<u>1,843</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,185,000	16,155	(11,042)	8,658	(2,384)	1,198,771
Pérdida del año			(850,967)		(850,967)	(850,967)
Otro resultado integral			<u>193</u>		<u>193</u>	<u>193</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>1,185,000</u>	<u>16,155</u>	<u>(861,816)</u>	<u>8,658</u>	<u>(853,158)</u>	<u>347,997</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Alvaro Avila  
Gerente General

  
Herrera Chang & Asociados C. Ltda.  
RUC: 0990707707001  
Contabilidad

**LOGICALIS ECUADOR S.A.**

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

---

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/15</u></b>	<b><u>31/12/14</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7,941,595	6,324,207
Pagos a proveedores y empleados	(7,966,377)	(7,302,094)
Impuesto a la renta	<u>(101,418)</u>	<u>(110,699)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(126,200)</u>	<u>(1,088,586)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos	(31,743)	(41,454)
Adquisición de licencias y software	<u>(13,372)</u>	<u>                    </u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(45,115)</u>	<u>(41,454)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución de otros pasivos financieros y total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>377,676</u>	<u>260,640</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	206,361	(869,400)
Saldos al comienzo del año	<u>18,323</u>	<u>887,723</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>224,684</u>	<u>18,323</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Alvaro Ávila  
Gerente General

---

  
Herrera Chang & Asociados C. Ltda.  
RUC: 0990707707001  
Contabilidad

## **LOGICALIS ECUADOR S.A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Logicalis Ecuador S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador subsidiaria de Logicalis Group Limited en Reino Unido. Su domicilio principal en la Av. República del Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Tower I, Quito - Ecuador.

Las actividades principales de la Compañía se relacionan fundamentalmente con proveer soluciones y servicios integrados de tecnología, mediante la representación y venta al por mayor de equipos y dispositivos de telecomunicación, incluyendo partes y piezas de hardware y software para telecomunicaciones.

En diciembre del año 2012, la Compañía adquirió activos tangibles e intangibles de la empresa Cibercall S.A. (Ver Nota 8) y mediante esta transacción el derecho sobre ciertos contratos suscritos con clientes, por los cuales la Compañía prestó servicios y entregó equipos principalmente durante el año 2013.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene un déficit acumulado que representa el 71% de su capital social y reservas, por lo que, según disposiciones legales vigentes, a esa fecha se encuentra en causal de disolución. Mediante acta de junta de accionistas celebrada el 15 de febrero del 2016 y con el propósito de salir del causal de disolución, los accionistas decidieron incrementar el capital de la Compañía en US\$550 mil, mismo que fue suscrito en el Registro Mercantil con fecha 31 de marzo del 2016 y ha sido aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### ***Situación financiera mundial:***

Durante el último trimestre del 2015, la situación económica mundial afectó la economía del país, principalmente por la disminución sustancial del precio del petróleo, siendo la exportación de este mineral la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado Ecuatoriano; por lo que se prevé un importante déficit presupuestario durante el año 2016. Adicionalmente, la revalorización del Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar) en el mercado mundial, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. En la actualidad las autoridades han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otros. Adicionalmente, durante los años 2015 y 2014 se establecieron ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 27 y 25 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 del Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$853,158, que representa el 71% de su capital social y reservas. De acuerdo con disposiciones legales, la Compañía a la referida fecha está inmersa en causal de disolución.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos incluyen una deuda con su compañía relacionada Pllal International LLC (Nota 11), mediante acta de junta de accionistas realizada el 15 de febrero del 2016 se decidió capitalizar US\$550 mil de esta deuda previa la cesión de la obligación en favor de Promon-Logicalis Latin America Limited. Una vez concluida la cesión, se incrementó el capital mediante la emisión y suscripción de 550,000 acciones en favor del accionista mayoritario (Promon-Logicalis Latin America Limited). El incremento de capital ha sido suscrito y aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y el Registro Mercantil.

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

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

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

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

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

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

- 2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.5 Inventarios** - Son presentados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

## **2.6 Mobiliario y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado 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.

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>
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	2

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

## **2.7 Activos intangibles**

**2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los intangibles que tiene la Compañía corresponden a software y licencias. La vida útil usada para el cálculo de la amortización, es de 2 años.

**2.7.2 Plusvalía mercantil** - La plusvalía mercantil que surge de una combinación de negocios entre la compañía Logicalis Ecuador S.A y Cibercall S.A. ocurrida en diciembre del 2012 por lo que se reconoce como un activo a la fecha en que se adquiere el control (fecha de adquisición). La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el valor de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación patrimonial previamente poseída de la adquirente (si hubiese) en la Compañía sobre el importe neto a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos.

La plusvalía no es amortizada sino revisada por deterioro al menos anualmente. Para fines de la evaluación del deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía que espera obtener beneficios de las sinergias de esta combinación. Las unidades generadoras de efectivo a las cuales se asigna la plusvalía son sometidas a evaluaciones por deterioro anualmente, o con mayor frecuencia, si existe un indicativo de que la unidad podría haber sufrido deterioros. Si el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro se asigna primero a fin de reducir el valor en libros de la plusvalía asignada a la unidad y luego a los otros activos de la unidad, proporcionalmente, tomando como base el valor en libros de cada activo en la unidad.

La pérdida por deterioro reconocida para fines de la plusvalía no puede revertirse en el siguiente período.

- 2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles 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).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

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

**2.9.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.9.2 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 imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

- 2.9.3 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.
- 2.10 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.

## **2.11 Beneficios a empleados**

- 2.11.1 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 la 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.

- 2.11.2 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.
- 2.12 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.

- 2.12.1 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.

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

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**2.13 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

**2.14 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.

**2.15 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

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

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

- 2.15.2 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.
- 2.16 Pasivos financieros y patrimonio** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.
- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- 2.16.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- 2.16.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.
- 2.17 Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros** - La Compañía aplicó las normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2015, las cuales no generaron efectos 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) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2015

### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la

contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

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

Requisitos claves de la NIIF 9:

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

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

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

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

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

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

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

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

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

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

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

La Administración de la Compañía aún no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, por la aplicación de la NIIF 15.

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

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

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

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

#### **Modificaciones a la NIC 19: Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados**

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado. La Administración de la Compañía ha determinado que no hay impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros, por la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19.

### **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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos 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 2015 y 2014, la Compañía realizó un análisis de deterioro de activos tangibles e intangibles y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión.

**3.2 *Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.2.

**3.3 *Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros, la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Efectivo	1,000	1,000
Bancos (1)	<u>223,684</u>	<u>17,323</u>
Total	<u>224,684</u>	<u>18,323</u>

(1) Corresponde a depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, las cuales no generan intereses.

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	3,054,842	3,346,740
Clientes del exterior	3,074	3,074
Compañías relacionadas (Nota 19)	129,539	243,078
Provisión para cuentas dudosas	<u>(19,906)</u>	
Subtotal	<u>3,167,549</u>	<u>3,592,892</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores	86,978	30,995
Empleados	1,090	1,794
Otras	<u>43,555</u>	<u>30,189</u>
Total	<u>3,299,172</u>	<u>3,655,870</u>

**Clientes locales** - Constituyen los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de equipos y dispositivos de telecomunicación y prestación de servicios integrados de tecnología.

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
0 - 90 días	2,495,967	3,010,647
Más de 90 días	<u>561,799</u>	<u>31,343</u>
Total	<u>3,057,766</u>	<u>3,041,990</u>

#### 6. INVENTARIOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Inventario de mercadería	90,236	459,996
Importaciones en tránsito	<u>163,752</u>	<u>7,884</u>
Total	<u>253,988</u>	<u>467,880</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Constituyen los costos de servicios relacionados con el desarrollo de proyectos de diferentes clientes que se encuentran en curso. Un detalle es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos EMGIRS EP	74,385	-
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	54,372	-
Repsol S.A.	18,481	-
Otros	<u>87,345</u>	<u>20,030</u>
Total	<u>234,583</u>	<u>20,030</u>

## 8. MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	203,597	171,854
Depreciación acumulada	<u>(128,887)</u>	<u>(78,523)</u>
Total	<u>74,710</u>	<u>93,331</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles de oficina	28,004	32,501
Equipos de computación	43,705	55,530
Equipos de oficina	<u>3,001</u>	<u>5,300</u>
Total	<u>74,710</u>	<u>93,331</u>

**ESPACIO EN BLANCO**

Los movimientos de mobiliario y equipo fueron como sigue:

	<u>Activos en curso</u>	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo:</u></i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2013	35,090	38,926	52,308	6,001	132,325
Adquisiciones	8,182	3,172	26,599	3,501	41,454
Bajas		(1,086)	(597)	(242)	(1,925)
Transferencias	<u>(43,272)</u>	<u>—</u>	<u>43,272</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	41,012	121,582	9,260	171,854
Adquisiciones	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,743</u>	<u>—</u>	<u>31,743</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>-</u>	<u>41,012</u>	<u>153,325</u>	<u>9,260</u>	<u>203,597</u>
<i><u>Depreciación acumulada:</u></i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	(4,571)	(30,224)	(2,179)	(36,974)
Gasto por depreciación		(4,113)	(36,398)	(1,868)	(42,379)
Bajas	<u>—</u>	<u>173</u>	<u>570</u>	<u>87</u>	<u>830</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(8,511)	(66,052)	(3,960)	(78,523)
Gasto por depreciación	<u>—</u>	<u>(4,497)</u>	<u>(43,568)</u>	<u>(2,299)</u>	<u>(50,364)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>-</u>	<u>(13,008)</u>	<u>(109,620)</u>	<u>(6,259)</u>	<u>(128,887)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	<u><u>-</u></u>	<u><u>28,004</u></u>	<u><u>43,705</u></u>	<u><u>3,001</u></u>	<u><u>74,710</u></u>

## 9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Goodwill (1)	585,000	585,000
Licencias y software, neto	<u>10,477</u>	<u>—</u>
Total	<u>595,477</u>	<u>585,000</u>

(1) Corresponde a plusvalía mercantil (goodwill) que se generó en la compra del negocio de Cibercall S.A. en diciembre del año 2012 (Ver Nota 1).

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores del exterior	857,965	1,510,437
Proveedores locales	185,444	332,185
Compañías relacionadas (Nota 19)	<u>158,156</u>	<u>53,562</u>
Subtotal	<u>1,201,565</u>	<u>1,896,184</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos de clientes	193,515	230,959
Provisiones	779,422	161,194
Otros	<u>111,520</u>	<u>          </u>
Total	<u>2,286,022</u>	<u>2,288,337</u>

El período de crédito promedio de compras es 30 días desde la fecha de la factura. Sin incluir al proveedor Cisco Systems Inc. quien otorga un crédito de 90 días.

**Proveedores del exterior** - Incluye principalmente saldos por pagar a CISCO Systems Inc. por la compra de equipos y dispositivos de telecomunicación, así como licencias para los mismos.

**Provisiones.** - Constituyen provisiones de costo por servicios contratados a terceros para dar cumplimiento al objeto de los proyectos que se encuentran en proceso de desarrollo.

## 11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Facturas y préstamos con compañías relacionadas:</i>		
Pllal International LLC	1,080,458	629,005
Logicalis Andina S.A.C. (Perú)	461,551	465,046
Logicalis Argentina	95,581	96,366
Logicalis Colombia	<u>          </u>	<u>69,497</u>
Total	<u>1,637,590</u>	<u>1,259,914</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,080,458	698,502
No corriente	<u>557,132</u>	<u>561,412</u>
Total	<u>1,637,590</u>	<u>1,259,914</u>

Los préstamos con partes relacionadas registrados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva del 3%. Los vencimientos de estos préstamos son en diciembre del 2016 para el año 2015 (octubre del 2015 para el año 2014).

## 12. IMPUESTOS

### 12.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	172,022	123,398
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>45,235</u>	<u>116,590</u>
Total	<u>217,257</u>	<u>239,988</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	35,253	73,424
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	64,827	125,600
Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	<u>72,884</u>	<u>23,416</u>
Total	<u>172,964</u>	<u>222,440</u>

### 12.2 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:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(797,231)	33,989
Amortización de pérdidas tributarias	(30,759)	(25,896)
Gastos no deducibles	920,268	69,596
Otras deducciones	<u>-</u>	<u>(27,512)</u>
Utilidad (pérdida) gravable	<u>92,278</u>	<u>50,177</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>20,301</u>	<u>11,039</u>
Anticipo calculado (2)	<u>52,794</u>	<u>40,935</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>52,794</u>	<u>40,935</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$52,794 (US\$40,935 para el año 2014); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$20,301 (US\$11,039 por el año 2014). Consecuentemente, la Compañía registró en

resultados US\$52,794 equivalente al impuesto a la renta mínimo y US\$40,935 por el año 2014 correspondiente al impuesto causado.

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

### 12.3 Movimiento del crédito tributario

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	(123,398)	(53,633)
Provisión del año	52,794	40,935
Pagos efectuados	<u>(101,418)</u>	<u>(110,700)</u>
Saldos al fin del año	<u>(172,022)</u>	<u>(123,398)</u>

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

### 12.4 Saldos de impuestos diferidos

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<b><i>Año 2015</i></b>			
Otros pasivos financieros con partes relacionadas y total	<u>(10,237)</u>	<u>(942)</u>	<u>(11,179)</u>
<b><i>Año 2014</i></b>			
Otros pasivos financieros con partes relacionadas y total	<u>(10,432)</u>	<u>195</u>	<u>(10,237)</u>

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

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

en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

**12.6 Precios de transferencia** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015 y 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

### 13. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015, constituye principalmente el ingreso diferido generado por la prestación de servicios a Otecel S.A., Ecuadortelecom S.A., Indra Sistemas S.A., entre otros menores, los mismos que serán devengados durante el año 2016.

### 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Participación a empleados	-	5,998
Beneficios sociales	<u>105,463</u>	<u>60,896</u>
Total	<u>105,463</u>	<u>66,894</u>

**Participación a Empleados** - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	5,998	17,140
Provisión del año	-	5,998
Pagos efectuados	<u>(5,998)</u>	<u>(17,140)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>5,998</u>

### 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

**15.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**15.1.2 Riesgo de liquidez** - La Gerencia Financiera monitorea constantemente el flujo de efectivo de la Compañía, manteniendo reservas para el cumplimiento de obligaciones detallados en los flujos de efectivo.

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

## 15.2 Categorías de instrumentos financieros

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos financieros - medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	224,684	18,323
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de anticipos a proveedores (Nota 5)	<u>3,212,044</u>	<u>3,624,875</u>
Total	<u>3,436,728</u>	<u>3,643,198</u>
<i>Pasivos financieros - medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10), neto de anticipos de clientes y provisiones	1,313,085	1,896,184
Otros pasivos financieros (Nota 11)	<u>1,637,590</u>	<u>1,259,914</u>
Total	<u>2,950,675</u>	<u>3,156,098</u>

## 16. PATRIMONIO

**16.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 1,185,000 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**16.2 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

### 16.3 Déficit acumulado:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Déficit acumulado	(861,816)	(11,042)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>8,658</u>	<u>8,658</u>
Total	<u>(853,158)</u>	<u>(2,384)</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**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 previa la absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

**16.4 Dividendos** - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

## 17. INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Ingresos provenientes de la venta de productos	5,235,833	4,436,452
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	1,980,120	2,733,778
Otros ingresos	<u>188,738</u>	<u>303,433</u>
Total	<u>7,404,691</u>	<u>7,473,663</u>

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo de venta de bienes y servicios	6,256,563	5,755,349
Gastos de administración	<u>1,878,583</u>	<u>1,590,348</u>
Total	<u>8,135,146</u>	<u>7,345,697</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Cosumo de inventario y otros costos de venta de bienes y servicios	5,928,077	5,015,818
Gastos por beneficios a empleados	1,130,997	1,017,730
Honorarios y servicios	299,970	449,981
Impuesto a la Salida de Divisas	63,431	217,990
Comisiones	181,490	125,051
Otros impuestos y contribuciones	80,065	67,700
Arriendos	60,810	56,602
Gastos por depreciación	50,994	42,379
Seguros	19,960	40,838
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	19,918	-
Otros gastos	<u>299,434</u>	<u>311,608</u>
Total	<u>8,135,146</u>	<u>7,345,697</u>

**Gastos por Beneficios a los Empleados**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos y salarios	956,678	872,803
Aporte el IESS	118,181	95,421
Beneficios definidos	24,816	13,059
Participación a trabajadores	-	5,998
Otros	<u>31,322</u>	<u>30,449</u>
Total	<u>1,130,997</u>	<u>1,017,730</u>

## 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### 19.1 Transacciones Comerciales

	Venta de bienes y servicios		Recuperación de gastos		Adquisición de bienes, servicios y préstamos	
	Año terminado		Año terminado		Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Pllal International LLC					1,309,075	300,000
Logicalis Inc S.A.C	115,660					
Logicalis Andina S.A.C (Perú)		58,300	230,913		133,904	168,713
Logicalis Colombia S.A.		28,946			108,715	50,000
Logicalis Group Ltd.					5,493	7,278
Logicalis Bolivia						16,892
Logicalis Argentina S.A.					31,402	22,698
Logicalis Chile						
Logicalis México					95,450	
Logicalis Uruguay S.A.						<u>15,030</u>
Total	<u>115.660</u>	<u>87.246</u>	<u>230.913</u>	<u>      </u>	<u>1.684.039</u>	<u>580.611</u>

### 19.2 Saldos con partes relacionadas

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas		Préstamos adeudados a partes relacionadas	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
	Pllal International LLC		41,443			1,080,458
Logicalis Inc S.A.C	129,539					
Logicalis Colombia S.A.		36,635	84,009	747		69,497
Logicalis Andina S.A.C (Perú)		165,000	16,242	6,796	461,551	465,046
Logicalis Argentina S.A.			38,591	14,097	95,581	96,366
Logicalis Uruguay S.A.			15,030	15,030		
Logicalis Group			4,284			
Logicalis Bolivia				<u>16,892</u>		
Total	<u>129,539</u>	<u>243,078</u>	<u>158,156</u>	<u>53,562</u>	<u>1,637,590</u>	<u>1,259,913</u>

## **20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 16 del 2016), adicional a lo descrito en la Nota 2, respecto al proceso de capitalización, no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Administración en mayo 16 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---