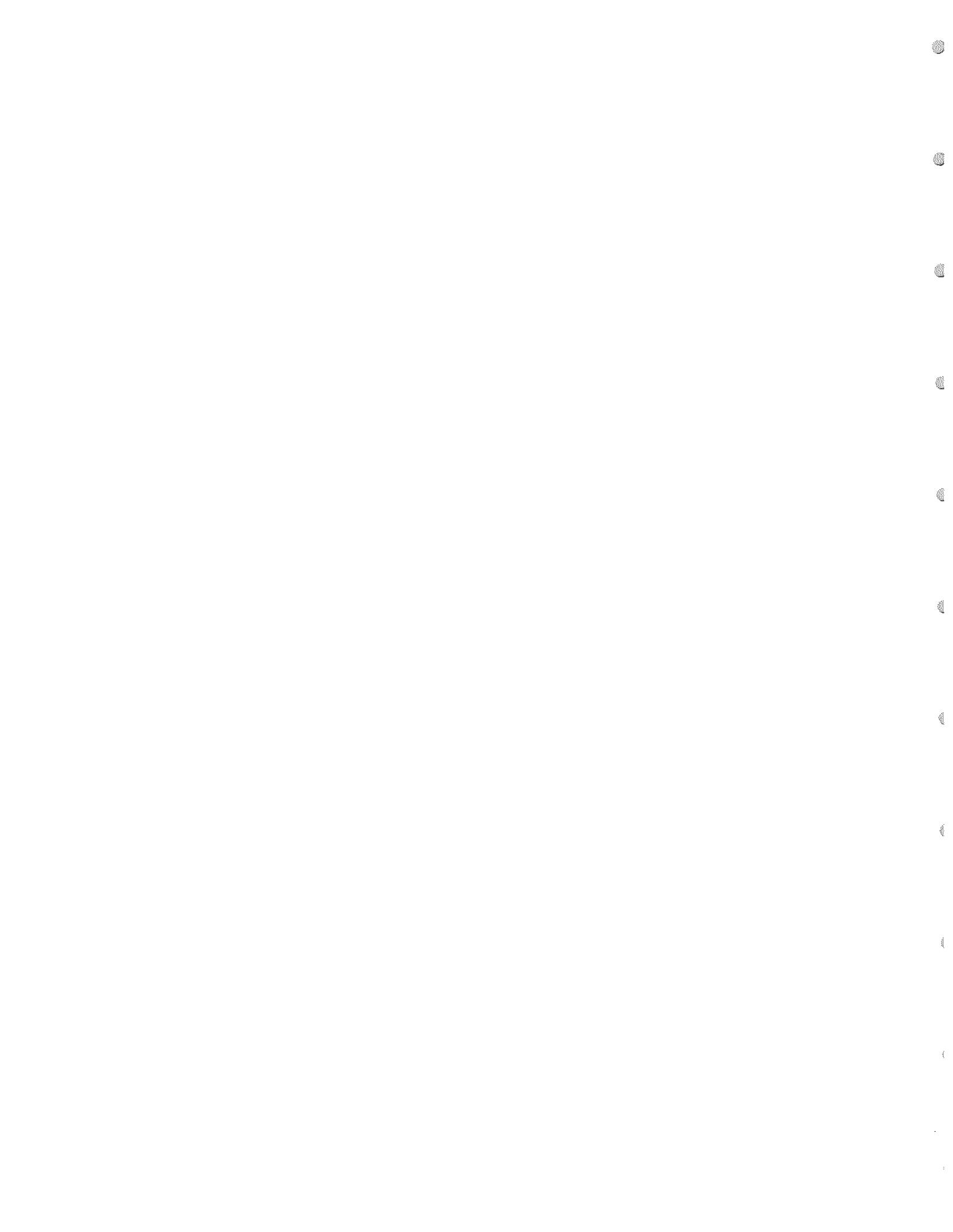


Logicalis Ecuador S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2016 e Informe
de los Auditores Independientes*



LOGICALIS ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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

Abreviaturas:

| | |
|-------|--|
| 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 |
| IASB | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad |
| IESBA | Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| US\$ | U.S. dólares |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión calificada

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 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio (déficit) y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "*Fundamentos de la opinión calificada*", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Logicalis Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

Tal como se menciona en la Nota 9, los estados financieros adjuntos incluyen una plusvalía mercantil por US\$585,000, el cual se generó por la adquisición de activos tangibles e intangibles de la empresa Cibercall S.A. en diciembre del año 2012. Al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe, la administración de la Compañía no ha realizado un análisis de deterioro de este activo, a pesar de las pérdidas generadas en los últimos años. En razón de esta circunstancia, y debido a que no nos ha sido posible aplicar otros procedimientos de auditoría, no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad del referido saldo y de sus efectos en los estados financieros adjuntos, en caso de que la Compañía hubiera preparado dicho análisis.

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

Empresa en marcha

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 2016, los ingresos de la Compañía con relación al año 2015, disminuyeron en un 48% (US\$3,560,335), el déficit acumulado a esa fecha que es de US\$2,275,681, representa el 130% de su capital social y reservas. En razón de estas circunstancias y de acuerdo con disposiciones legales, a la referida fecha, la Compañía está inmersa en causal de disolución. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes exceden sus activos corrientes en US\$834,688 y el flujo de efectivo de actividades de operación es negativo en US\$658,528. Estas situaciones indican, 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 de generar los suficientes 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. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto. Para mitigar esta situación, el 31 de enero del 2017, la Compañía incrementó el patrimonio mediante la condonación de los préstamos e intereses pendientes de pago por parte de la Compañía a su compañía relacionada PLLAL International LLC, este incremento de capital le permitirá superar el causal de disolución y fortalecer su posición financiera para buscar nuevas oportunidades de negocio.

Información presentada en adición a los estados financieros

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

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

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

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

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

Deloitte & Touche
Quito, Mayo 9, 2017
Registro No. 019

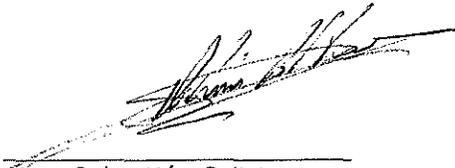
Rodrigo López
Rodrigo López
Socio
Licencia No. 22236

LOGICALIS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|---------------------|--------------------------|------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 4 | 360,628 | 224,684 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 1,913,936 | 3,299,172 |
| Inventarios | 6 | 203,425 | 253,988 |
| Activos por impuestos corrientes | 12 | 310,001 | 217,257 |
| Otros activos | 7 | <u>401,297</u> | <u>234,583</u> |
| Total activos corrientes | | <u>3,189,287</u> | <u>4,229,684</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Mobiliario y equipo | 8 | 37,567 | 74,710 |
| Activos intangibles | 9 | <u>595,049</u> | <u>595,477</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>632,616</u> | <u>670,187</u> |
| | | | |
| TOTAL | | <u>3,821,903</u> | <u>4,899,871</u> |

Ver notas a los estados financieros


Sebastián Calisto
Gerente General

| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | <u>Notas</u> | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | | | |
| cuentas por pagar | 10 | 1,929,809 | 2,286,022 |
| Otros pasivos financieros | 11 | 1,513,923 | 1,080,458 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 12 | 170,465 | 172,964 |
| Ingresos diferidos | 13 | 389,073 | 282,450 |
| Obligaciones acumuladas | | <u>20,926</u> | <u>105,463</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>4,024,196</u> | <u>3,927,357</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Otros pasivos financieros | 11 | 282,205 | 557,132 |
| Obligaciones por beneficios definidos | | 34,587 | 56,206 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 12 | <u>5,662</u> | <u>11,179</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>322,454</u> | <u>624,517</u> |
| Total pasivos | | <u>4,346,650</u> | <u>4,551,874</u> |
| PATRIMONIO (DÉFICIT): | | | |
| Capital social | 15 | 1,735,000 | 1,185,000 |
| Reserva legal | | 16,155 | 16,155 |
| Déficit acumulado | | <u>(2,275,902)</u> | <u>(853,158)</u> |
| Total patrimonio (Déficit) | | <u>(524,747)</u> | <u>347,997</u> |
| TOTAL | | <u>3,821,903</u> | <u>4,899,871</u> |



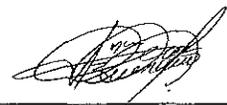
LOGICALIS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

| | | Año terminado | |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| | Notas | 31/12/16 | 31/12/15 |
| | | (en U.S. dólares) | |
| INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS | 16 | 3,844,356 | 7,404,691 |
| COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS | 17 | <u>(2,845,323)</u> | <u>(6,256,563)</u> |
| MARGEN BRUTO | | 999,033 | 1,148,128 |
| Gastos de administración | 17 | (2,379,436) | (1,878,583) |
| Costos financieros | | (67,870) | (66,776) |
| Otros ingresos, neto | | <u>71,201</u> | <u> </u> |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>(1,377,072)</u> | <u>(797,231)</u> |
| Gasto (ingreso) por impuesto a la renta: | 12 | | |
| Corriente | | 50,998 | 52,794 |
| Diferido | | <u>(5,516)</u> | <u>942</u> |
| Total | | <u>45,482</u> | <u>53,736</u> |
| PÉRDIDA DEL AÑO | | (1,422,554) | (850,967) |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| <i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i> | | | |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos | | <u>(190)</u> | <u>193</u> |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | <u>(1,422,744)</u> | <u>(850,774)</u> |

Ver notas a los estados financieros


Sebastián Calisto
Gerente General


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

- 6 -

LOGICALIS ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (DÉFICIT)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

| | Capital social | Reserva legal | Pérdidas | ... Déficit acumulado ... Por adopción de NIIF ... (en U.S. dólares) ... | Total déficit acumulado | Total |
|---|-------------------|------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------|
| 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 | | | 193 | | 193 | 193 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 1,185,000 | 16,155 | (861,816) | 8,658 | (853,158) | 347,997 |
| Pérdida del año | | | (1,422,554) | | (1,422,554) | (1,422,554) |
| Incremento de capital | 550,000 | | | | | 550,000 |
| Otro resultado integral | | | (190) | | (190) | (190) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>1,735,000</u> | <u>16,155</u> | <u>(2,284,560)</u> | <u>8,658</u> | <u>(2,275,902)</u> | <u>(524,747)</u> |

Ver notas a los estados financieros

Sebastián Calisto
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 2016**

| | Año terminado | |
|---|-------------------|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/14</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes | 5,283,286 | 7,941,595 |
| Pagos a proveedores y empleados | (5,904,536) | (7,966,377) |
| Impuesto a la renta | <u>(37,278)</u> | <u>(101,418)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación | <u>(658,528)</u> | <u>(126,200)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de equipos | (2,335) | (31,743) |
| Adquisición de licencias y software | <u>(11,153)</u> | <u>(13,372)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(13,488)</u> | <u>(45,115)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Incremento de otros pasivos financieros | <u>807,959</u> | <u>377,676</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento | <u>807,959</u> | <u>377,676</u> |
| EFFECTIVO Y BANCOS: | | |
| Incremento neto del año | 135,943 | 206,361 |
| SalDOS al comienzo del año | <u>224,685</u> | <u>18,323</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | <u>360,628</u> | <u>224,684</u> |

Ver notas a los estados financieros



Sebastián Calisto
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 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

Logicalis Ecuador S.A., en adelante la Compañía, es una sociedad anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Logicalis Group Limited del 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. (Nota 9) 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.

Situación actual - Los ingresos de la Compañía por el año 2016 disminuyeron en un 48% (US\$3,560,335), este resultado se presenta debido a la crisis económica del país, lo cual generó que gran parte de los proyectos no se ejecutaran, o que se ejecutaran parcialmente.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 7 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 2016, los ingresos de la Compañía con relación al año 2015, disminuyeron en un 48% (US\$3,560,335) el déficit acumulado a esa fecha que es de US\$2,275,681, representa el 130% de su capital social y reservas. En razón de estas circunstancias y de acuerdo con disposiciones legales, a la referida fecha, la

Compañía está inmersa en causal de disolución. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes exceden sus activos corrientes en US\$834,688 y el flujo de efectivo de actividades de operación es negativo en US\$658,528.

Para mitigar esta situación, el 31 de enero del 2017, la Compañía incrementó el patrimonio mediante la condonación de los préstamos e intereses pendientes de pago por parte de la Compañía a su compañía relacionada PLLAL International LLC. La Administración considera que este incremento de capital le permitirá superar el causal de disolución y fortalecer su posición financiera para buscar nuevas oportunidades de negocio.

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

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

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

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

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

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, enseres 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 mercantil 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 adquiriente (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 mercantil 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.

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

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 las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2 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 - 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 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

2.16 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos

financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.16.1 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.

2.16.2 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.

2.17 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 pasivos corrientes 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.

2.17.1 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.

2.17.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

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

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos

corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América (4.14% y 4.36% al 31 de diciembre y 1 de enero del 2015, respectivamente). Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano (6.31% y 6.54% al 31 de diciembre y 1 de enero del 2015, respectivamente).

Esta modificación se ha aplicado de forma prospectiva, debido a que los efectos resultan inmatriciales en relación a los estados financieros tomados en su conjunto; resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a resultados del año.

2.19 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, 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| Modificaciones a la NIC 7 | Iniciativa de revelación | Enero 1, 2017 |

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

NIIF 9 Instrumentos financieros

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

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

Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que 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 y sus revelaciones, 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.

NIIF 16 Arrendamientos

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

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

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

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

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 16.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros y sus revelaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se 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 2016, la Compañía no realizó un análisis de deterioro de activos tangibles e intangibles.

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>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|------------|-----------------|-----------------|
| Efectivo | 1,000 | 1,000 |
| Bancos (1) | <u>359,628</u> | <u>223,684</u> |
| Total | <u>360,628</u> | <u>224,684</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>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|------------------|------------------|
| <i>Cuentas por cobrar comerciales:</i> | | |
| Clientes locales | 2,263,019 | 3,054,842 |
| Clientes del exterior | 3,074 | 3,074 |
| Compañías relacionadas (Nota 18) | 132,155 | 129,539 |
| Provisión para cuentas dudosas | <u>(546,127)</u> | <u>(19,906)</u> |
| Subtotal | <u>1,852,121</u> | <u>3,167,549</u> |
| <i>Otras cuentas por cobrar:</i> | | |
| Anticipos a proveedores | 37,999 | 86,978 |
| Empleados | 2,453 | 1,090 |
| Otras | <u>21,363</u> | <u>43,555</u> |
| Total | <u>1,913,936</u> | <u>3,299,172</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. Al 31 de diciembre del 2016, los servicios prestados y no facturados ascienden a US\$1 millón, los mismos que fueron facturados en enero del 2017 por el mismo valor.

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>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|----------------|------------------|------------------|
| 0 - 90 días | 1,669,079 | 2,496,117 |
| Más de 90 días | <u>597,014</u> | <u>561,799</u> |
| Total | <u>2,266,093</u> | <u>3,057,916</u> |

6. INVENTARIOS

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Inventario de mercadería | 198,927 | 90,236 |
| Importaciones en tránsito | <u>4,498</u> | <u>163,752</u> |
| Total | <u>203,425</u> | <u>253,988</u> |

7. OTROS ACTIVOS

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

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Lozada Peñafiel Wilson | 172,885 | |
| Universidad San Francisco | 60,274 | |
| Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. | 53,349 | 54,372 |
| Servicios de Rentas Internas - SRI | 16,759 | |
| Indra Sistemas S.A. | 16,505 | |
| Experimental Yachay | 14,848 | |
| Empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos EMGIRS EP | | 74,385 |
| Repsol S.A. | | 18,481 |
| Otros | <u>66,677</u> | <u>87,345</u> |
| Total | <u>401,297</u> | <u>234,583</u> |

8. MOBILIARIO Y EQUIPO

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Costo | 204,511 | 203,597 |
| Depreciación acumulada | <u>(166,944)</u> | <u>(128,887)</u> |
| Total | <u>37,567</u> | <u>74,710</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Muebles y enseres | 24,079 | 28,004 |
| Equipos de computación | 11,002 | 43,705 |
| Equipos de oficina | <u>2,486</u> | <u>3,001</u> |
| Total | <u>37,567</u> | <u>74,710</u> |

Los movimientos de mobiliario y equipo fueron como sigue:

| | <u>Muebles y enseres</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 2014 | 41,012 | 121,582 | 9,260 | 171,854 |
| Adquisiciones | <u> </u> | <u>31,743</u> | <u> </u> | <u>31,743</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 41,012 | 153,325 | 9,260 | 203,597 |
| Adquisiciones | 560 | 950 | 825 | 2,335 |
| Bajas | <u> </u> | <u>(514)</u> | <u>(907)</u> | <u>(1,421)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>41,572</u> | <u>153,761</u> | <u>9,178</u> | <u>204,511</u> |
| <i><u>Depreciación acumulada:</u></i> | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | (8,511) | (66,052) | (3,960) | (78,523) |
| Gasto por depreciación | <u>(4,497)</u> | <u>(43,568)</u> | <u>(2,299)</u> | <u>(50,364)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | (13,008) | (109,620) | (6,259) | (128,887) |
| Gasto por depreciación | (4,485) | (33,652) | (1,184) | (39,321) |
| Bajas | <u> </u> | <u>513</u> | <u>751</u> | <u>1,264</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>(17,493)</u> | <u>(142,759)</u> | <u>(6,692)</u> | <u>(166,944)</u> |
| Saldos netos al 31 de diciembre del 2016 | <u>24,079</u> | <u>11,002</u> | <u>2,486</u> | <u>37,567</u> |

9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Plusvalía mercantil (1) | 585,000 | 585,000 |
| Licencias y software, neto | <u>10,049</u> | <u>10,477</u> |
| Total | <u>595,049</u> | <u>595,477</u> |

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

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Cuentas por pagar comerciales:</i> | | |
| Proveedores del exterior | 472,548 | 857,965 |
| Proveedores locales | 174,973 | 185,444 |
| Compañías relacionadas (Nota 18) | <u>257,576</u> | <u>158,156</u> |
| Subtotal | 905,097 | 1,201,565 |
| <i>Otras cuentas por pagar:</i> | | |
| Anticipos de clientes | 734,000 | 193,515 |
| Provisiones | 273,856 | 779,422 |
| Otros | <u>16,856</u> | <u>111,520</u> |
| Total | <u>1,929,809</u> | <u>2,286,022</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.

Anticipo de clientes - Incluye principalmente saldos por pagar a Wilson Lozada por anticipos recibidos del Proyecto Yachay.

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>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|------------------|------------------|
| <i>Préstamos con compañías relacionadas (Nota 18):</i> | | |
| PLLAL International LLC | 1,513,923 | 1,080,458 |
| Logicalis Andina S.A.C. (Perú) | 186,624 | 461,551 |
| Logicalis Argentina S.A. | <u>95,581</u> | <u>95,581</u> |
| Total | <u>1,796,128</u> | <u>1,637,590</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Corriente | 1,513,923 | 1,080,458 |
| No corriente | <u>282,205</u> | <u>557,132</u> |
| Total | <u>1,796,128</u> | <u>1,637,590</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 junio del 2017 para el año 2016 (diciembre 2016 para el año 2015).

El 12 de enero del 2017, la Junta Directiva de la compañía relacionada PLLAL International LLC decidió condonar los préstamos e intereses pendientes de pago por parte de la Compañía por un valor de US\$1,216,571. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra en trámite la cancelación de los registros de los préstamos en el Banco Central del Ecuador - BCE.

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | 158,303 | 172,022 |
| Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA | <u>151,698</u> | <u>45,235</u> |
| Total | <u>310,001</u> | <u>217,257</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar | 76,829 | 35,253 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 50,932 | 64,827 |
| Impuesto a la salida de divisas - ISD | <u>42,704</u> | <u>72,884</u> |
| Total | <u>170,465</u> | <u>172,964</u> |

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

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|------------------|-----------------|
| Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta | (1,377,072) | (797,231) |
| Amortización de pérdidas tributarias | | (30,759) |
| Gastos no deducibles | <u>902,098</u> | <u>920,268</u> |
| Utilidad (pérdida) tributaria | <u>(474,974)</u> | <u>92,278</u> |
| Impuesto a la renta causado (1) | <u>~</u> | <u>20,301</u> |
| Anticipo calculado (2) | <u>50,998</u> | <u>52,794</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>50,998</u> | <u>52,794</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 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$50,998 y no existió impuesto a la renta causado; consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$50,998 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

12.3 Movimiento del crédito tributario

| | Año terminado | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Saldos al comienzo del año | (172,023) | (123,398) |
| Provisión del año | 50,998 | 52,794 |
| Pagos efectuados | <u>(37,278)</u> | <u>(101,418)</u> |
| Saldos al fin del año | <u>(158,308)</u> | <u>(172,022)</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 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Año 2016 | | | |
| Otros pasivos financieros con partes relacionadas y total | <u>(11,179)</u> | <u>(5,516)</u> | <u>(5,663)</u> |
| Año 2015 | | | |
| Otros pasivos financieros con partes relacionadas y total | <u>(10,237)</u> | <u>(942)</u> | <u>(11,179)</u> |

12.5 Aspectos tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% si el sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

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 2016 y 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

13. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016, constituye principalmente el ingreso diferido generado por la prestación de servicios a QBE Seguros Colonial S.A., Universidad San Francisco, Enap Sipec S.A., entre otros menores, los mismos que serán devengados durante el año 2017.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 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.

14.1.1 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.

14.1.2 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. Los principales acreedores de la Compañía constituyeron sus partes relacionadas.

14.1.3 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.

14.2 Categorías de instrumentos financieros

| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|------------------|------------------|
| <i>Activos financieros - medidos al costo amortizado:</i> | | |
| Efectivo y bancos (Nota 4) | 360,628 | 224,684 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de anticipos a proveedores (Nota 5) | <u>1,875,937</u> | <u>3,212,194</u> |
| Total | <u>2,236,565</u> | <u>3,436,878</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 | 921,953 | 1,313,085 |
| Otros pasivos financieros (Nota 11) | <u>1,796,128</u> | <u>1,637,590</u> |
| Total | <u>2,718,081</u> | <u>2,950,675</u> |

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 1,735,000 de acciones (1,185,000 para el año 2015) de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 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

15.3 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.

16. INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS

| | Año terminado | |
|---|------------------|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Ingresos provenientes de la venta de productos | 2,001,311 | 5,235,833 |
| Ingresos provenientes de la prestación de servicios | 1,008,220 | 1,980,120 |
| Otros ingresos | <u>834,825</u> | <u>188,738</u> |
| Total | <u>3,844,356</u> | <u>7,404,691</u> |

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

| | Año terminado | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Costo de venta de bienes y servicios | 2,845,323 | 6,256,563 |
| Gastos de administración | <u>2,379,436</u> | <u>1,878,583</u> |
| Total | <u>5,224,759</u> | <u>8,135,146</u> |

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

| | Año terminado | |
|--|------------------|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Cosumo de inventario y otros costos de venta de bienes y servicios | 2,715,903 | 5,928,077 |
| Gastos por beneficios a empleados | 1,240,131 | 1,130,997 |
| Provisión deterioro de cuentas por cobrar | 526,221 | 19,918 |
| Honorarios y servicios | 240,435 | 299,970 |
| Arriendos | 60,222 | 60,810 |
| Gastos por depreciación y amortización | 50,904 | 50,994 |
| Otros impuestos y contribuciones | 37,094 | 80,065 |
| Seguros | 25,641 | 19,960 |
| Impuesto a la salida de divisas | 6,605 | 63,431 |
| Comisiones | 6,192 | 181,490 |
| Otros gastos | <u>315,411</u> | <u>299,434</u> |
| Total | <u>5,224,759</u> | <u>8,135,146</u> |

Gastos por beneficios a los empleados

| | Año terminado | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Sueldos y salarios | 1,078,719 | 956,678 |
| Aporte el IESS | 106,104 | 118,181 |
| Beneficios definidos | 33,142 | 24,816 |
| Otros | <u>22,166</u> | <u>31,322</u> |
| Total | <u>1,240,131</u> | <u>1,130,997</u> |

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

18.1 Transacciones comerciales

| | Venta de bienes y servicios | | Recuperación de gastos | | Adquisición de bienes, servicios y préstamos | |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|--|------------------|
| | Año terminado | | Año terminado | | Año terminado | |
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| PLLAL International LLC | | | | | 983,466 | 1,309,075 |
| Logicalis Inc S.A.C | 168,565 | 115,660 | | | | |
| Logicalis Andina S.A.C (Perú) | | | | 230,913 | 25,073 | 133,904 |
| Logicalis Colombia S.A.S. | | | | | 166,486 | 108,715 |
| Logicalis Group Ltd. | | | | | 7,698 | 5,493 |
| Logicalis Argentina S.A. | | | | | 20,480 | 31,402 |
| Weston Cala Inc. | | | | | 62,019 | |
| Weston Corporation Ecuador | | | | | 25,048 | |
| Logicalis México S De R.L. de R.V. | | | | | | 95,450 |
| Total | <u>168,565</u> | <u>115,660</u> | <u>-</u> | <u>230,913</u> | <u>1,290,270</u> | <u>1,684,039</u> |

18.2 Saldos con partes relacionadas

| | Saldos adeudados por partes relacionadas | | Saldos adeudados a partes relacionadas | | Préstamos adeudados a partes relacionadas | |
|-------------------------------|--|-----------------|--|-----------------|---|------------------|
| | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/16</u> | <u>31/12/15</u> |
| Logicalis Inc S.A.C | 132,155 | 129,539 | | | | |
| Logicalis Colombia S.A. | | | 116,418 | 84,009 | | |
| Weston Cala Inc | | | 62,019 | | | |
| Logicalis Argentina S.A. | | | 54,566 | 38,591 | 95,581 | 95,581 |
| Logicalis Andina S.A.C (Perú) | | | 16,242 | 16,242 | 186,624 | 461,551 |
| Westcon Coporation Ecuador | | | 8,331 | | | |
| PLLAL International LLC | | | | | 1,513,923 | 1,080,458 |
| Logicalis Uruguay S.A. | | | | 15,030 | | |
| Logicalis Group | | | | 4,284 | | |
| Total | <u>132,155</u> | <u>129,539</u> | <u>257,576</u> | <u>158,156</u> | <u>1,796,128</u> | <u>1,637,590</u> |

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 9 del 2017), adicional a lo descrito en la Nota 2 respecto al proceso de condonación de préstamos e intereses por pagar, no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Administración en mayo 9 del 2017 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.
