

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Megadatos S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador cuya actividad principal en la actualidad es la prestación del servicio de telecomunicaciones, teleprocesos, transmisión de datos y sistemas electrónicos y computacionales, asesoría de sistemas de telecomunicaciones, teleprocesos, transmisión de datos, sistemas electrónicos y computacionales, dedicarse al análisis, diseño, instalación, operación, mantenimiento y comercialización de sistemas de telecomunicaciones, teleproceso, transmisión de datos y sistemas electrónicos y computacionales mediante título habilitante otorgado por el CONATEL. Dentro del sistema se podrá colocar publicidad pública o privada. La Compañía fue constituida el 22 de febrero de 1995 en la ciudad de Quito.

1.2 Situación económica del país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades han implementado varias medidas económicas tales como priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía debido a que implementó las siguientes medidas:

- Búsqueda de mayores rendimientos sobre el exceso de liquidez a través de inversiones.
- Compras estratégicas de materia prima en temporadas de precios bajos.
- Selección rigurosa de clientes con el objetivo de disminuir los días de cobranzas y morosidad.

1.3 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de marzo del 2018 por parte del Representante

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2017 con los del año 2016, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <u>Norma</u> | <u>Tema</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|---------------------|---|--|
| NIC 28 | Mejora. Medición de las participadas al valor razonable | 1 de enero del 2018 |
| NIC 40 | Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 1 | Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 2 | Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 4 | Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros). | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 9 | Mejora. Revisión final a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación. | 1 de enero del 2018. |
| NIIF 15 | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e Instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18. | 1 de enero del 2018 |
| CINIIF 22 | Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio. | 1 de enero del 2018 |
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 3 y NIIF 11 | Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa. | 1 de enero del 2019 |
| NIC 12 | Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. | 1 de enero del 2019 |
| NIC 23 | Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. | 1 de enero del 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta. | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 17 | Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4. | 1 de enero del 2021 |

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF15 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 15: no son complejas y comprenden la Compañía; existe una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma.
- ii) NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta en 3 días; las pérdidas por deterioro

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar", y mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, compañías a compañías relacionadas y otras cuentas cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios de telecomunicaciones en el curso normal del negocio a sus clientes directos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 45 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden montos adeudados por partes relacionadas por la venta de servicios de telecomunicaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 45 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar empleados: Representadas principalmente por préstamos a trabajadores, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales separado bajo el rubro "Gastos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 45 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados a su parte relacionada por servicios de capacidad de internet, soporte técnico, servicio de instalaciones, mantenimientos entre otros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 45 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2017 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 659.709 (2016: US\$736.592) que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales. (Ver Nota 7).

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y crédito tributario de retenciones de IVA, que se estima serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende el costo de las antenas utilizadas para la prestación del servicio de internet.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipo son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|---|-----------------------|
| Equipos para la prestación de servicios | 3 |
| Instalaciones e infraestructura | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Activos Intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Corresponde a concesiones, más todos los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos, su amortización se la realiza por el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos.

2.10 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reversiones del deterioro.

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Administración no ha determinado la existencia de indicadores de deterioro significativos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales separado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales separados o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- a) Las diferencias temporarias deducibles;
- b) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- c) La compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4,02% (2016: 4,14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de Estados Unidos de América que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en otros resultados integrales separados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados integrales separados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha efectuado la presentación del servicio a los clientes de acuerdo con las condiciones de ventas pactadas.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la presentación de servicios de internet a hogares y planes empresariales.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El Departamento Financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas, directrices y lineamientos a nivel corporativo, que identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través un análisis de factibilidad desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar dónde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores para beneficiarse de las condiciones de precios que los hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos otorgados a tasas de interés variables y reajustables en función de tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política de gobierno central. Los impuestos son un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Mediante la Resolución No. 011-2015 del Pleno del Comité de Comercio Exterior, resolvió entre otros puntos establecer una sobretasa arancelaria, de carácter temporal y no discriminatoria, con el propósito de regular el nivel general de importaciones y, de esta manera, salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme al porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en el la resolución.

La sobretasa arancelaria será adicional a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es Parte contratante.

La aplicación de sobretasas arancelarias, sobre aproximadamente 2 800 ítems variaron entre el 5% al 45% adicional, dependiendo del tipo de productos importados.

La Resolución fue adoptada en sesión del 6 de marzo del 2015 y entró en vigencia a partir del 11 de marzo del 2015. La Administración de la Compañía optó por trasladar este costo incremental al PVP y/o absorberlo total o parcialmente con una afectación directa al margen, según sea el caso.

Con fecha 29 de abril del 2016, el Comité de Comercio Exterior (COMEX), decidió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardias, y posteriormente con fecha 25 de agosto del 2016, mediante resolución No. 021-2016, publicada en el Registro Oficial No. 858 de fecha 10 de octubre del 2016, se aprobó una disminución paulatina de las referidas salvaguardias hasta junio del 2017, situación que se espera impacte positivamente en las operaciones de la Compañía.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia General y el departamento de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente principalmente en el efectivo y equivalentes, las cuentas por cobrar comerciales y compañías relacionadas.

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Véase página siguiente)

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> | |
|--|---------------------|-----------------|
| | <u>2017</u> | <u>2016 (1)</u> |
| Banco Pichincha C.A. | AAA- | AAA- |
| Banco de la Producción S.A. Produbanco Grupo Promérica | AAA- | AAA- |
| Banco Guayaquil S.A. | AAA / AAA- | AAA / AAA- |
| Banco del Austro S.A. | AA- | AA- |

- (1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating - PCR Pacific S.A. - Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamérica SCR LA. - Class International Rating.

Cuentas por cobrar:

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.

Las ventas de la Compañía corresponden principalmente a los servicios de internet que son facturados de manera mensual, por lo que la recuperación realizada a través de diferentes canales de cobro garantiza la recuperación pronta de la cartera; existen caso particulares de morosidad sobre clientes que suspenden su servicio o no realizan el pago oportunamente, dicha cartera es analizada por el departamento de cobranzas conjuntamente con el departamento contable y de acuerdo al tiempo de morosidad se estableció un porcentaje de provisión por incobrabilidad.

(c) **Riesgo de liquidez**

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez quien ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía se encuentra con una liquidez moderada, la misma que ha disminuido con respecto a años anteriores debido a que las salvaguardias afectaron el costo de ventas, un incremento en gastos administrativos, crecimiento en niveles de inventario por contracción del mercado.

Las ventas de la Compañía a través de sus tiendas propias son en su mayoría al contado: con efectivo, cheque y tarjeta de crédito. En sus otros canales de venta, las ventas son a crédito, logrando una recuperación promedio de las cuentas por cobrar comerciales de 90 días. El plazo otorgado por los proveedores del exterior es de 60 días y 30 días de los proveedores locales; esto ha permitido tener la holgura suficiente para cubrir las obligaciones a corto plazo.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales

MEGADATOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| <u>Año 2017</u> | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|
| Obligaciones financieras | 2.011.281 | 1.354.464 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 5.099.200 | - |
| Proveedores | 599.812 | - |
| | <u>7.710.293</u> | <u>1.354.464</u> |
| | | |
| <u>Año 2016</u> | <u>Corriente</u> | <u>No Corriente</u> |
| Obligaciones financieras | 3.510.332 | 3.227.440 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 7.790.426 | - |
| Proveedores | 411.703 | - |
| | <u>11.712.461</u> | <u>3.227.440</u> |

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras, proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Obligaciones financieras (Corto y Largo Plazo) | 3.365.745 | 6.737.772 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Corto y Largo Plazo) | 5.099.200 | 7.790.426 |
| Proveedores | 599.812 | 411.703 |
| | <u>9.064.757</u> | <u>14.939.901</u> |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo | (585.324) | (773.924) |
| Deuda neta | <u>8.479.433</u> | <u>14.165.977</u> |
| Total patrimonio neto | 14.251.502 | 11.684.080 |
| Capital total | <u>22.730.935</u> | <u>25.850.057</u> |
| Ratio de apalancamiento | 37% | 55% |

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar comerciales*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales separados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de propiedades y equipos e intangibles*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Notas 2.8 y 2.9.

(c) *Deterioro de activos no financieros*

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

(d) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.12.

(e) *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 y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

| | 2017 | | 2016 | |
|--|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Corriente | No Corriente | Corriente | No Corriente |
| Activos financieros medidos al costo | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 585.324 | - | 773.924 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 1.247.603 | - | 1.442.220 | - |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 5.055.818 | - | 7.177.200 | - |
| Total activos financieros | 6.888.745 | - | 9.393.344 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Obligaciones financieras | 2.011.281 | 1.354.464 | 3.510.332 | 3.227.440 |
| Proveedores | 599.812 | - | 411.703 | - |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 5.099.200 | - | 7.790.426 | - |
| Total pasivos financieros | 7.710.293 | 1.354.464 | 11.712.461 | 3.227.440 |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar a comerciales y empleados, cuentas por pagar proveedores, y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas según sea el caso, devengan interés a tasas de mercado, por lo tanto no difieren de su valor razonable.

Los pasivos con costo mantienen una tasa que varía entre el 8,5% y el 10,05% para el caso de obligaciones financieras y emisión de obligaciones. Dichas tasas son de mercado, por lo tanto no difieren de su valor razonable.

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|----------------|----------------|
| Caja | 1.070 | 1.575 |
| Bancos locales (1) | 529.654 | 771.838 |
| Inversiones temporales | 54.600 | 513 |
| | <u>585.324</u> | <u>773.924</u> |

(1) Corresponde a efectivo mantenido de libre disponibilidad en el Banco de la Producción S.A. Produbanco, Banco Solidario S.A., Banco del Pacífico S.A., Banco Pichincha C.A., Banco Bolivariano C.A., Banco de Guayaquil S.A., Banco Internacional S.A., Banco de Machala S.A., Banco del Austro S.A., Banco General Rumíñahui S.A..

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales | 1.907.312 | 2.178.812 |
| Provisión por deterioro (1) | (659.709) | (736.592) |
| | <u>1.247.603</u> | <u>1.442.220</u> |

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------|------------------|------------------|
| <u>Por vencer</u> | 399 | 167.047 |
| <u>Vencidas</u> | | |
| De 0 a 90 días | 466.965 | 229.868 |
| De 90 a 360 días | 605.824 | 351.188 |
| Mas de 360 días | 834.124 | 1.430.709 |
| | <u>1.907.312</u> | <u>2.178.812</u> |

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------|------------------|-----------------|
| Saldo inicial | 736.592 | 513.353 |
| Incrementos | 464.325 | 281.796 |
| Reversos /utilizaciones | <u>(541.208)</u> | <u>(58.557)</u> |
| Saldo final | <u>659.709</u> | <u>736.592</u> |

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| Crédito Tributario IVA y retenciones (1) | 1.048.446 | 1.983.108 |
| Crédito Tributario IR | <u>436.253</u> | <u>-</u> |
| | <u>1.484.699</u> | <u>1.983.108</u> |

- (1) Corresponde principalmente a Crédito Tributario de IVA por compras y retenciones que le han sido efectuados a la Compañía, los cuales serán liquidados con pagos futuros y a valores pendientes de reclamo a la Administración Tributaria.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Descripción | Equipos para prestación de los servicios | Instalaciones o infraestructura | Muebles y enseres | Equipos de computación | Vehículos | Total |
|---|--|---------------------------------|-------------------|------------------------|-----------|--------------|
| Al 1 de enero del 2016 | | | | | | |
| Costo | 11,036,579 | 177,049 | 110,222 | 184,364 | 75,127 | 11,583,341 |
| Depreciación acumulada | (4,531,534) | (137,398) | (52,769) | (74,178) | (49,876) | (4,845,753) |
| Valor en libros | 6,505,045 | 39,653 | 57,453 | 110,186 | 25,251 | 6,737,588 |
| Movimiento 2015 | | | | | | |
| Adiciones (1) | 15,946,166 | - | 9,632 | 48,185 | - | 15,991,983 |
| Bajas, Costo | (2,029,393) | (60,800) | (3,750) | (6,861) | - | (2,100,804) |
| Bajas, Depreciación | 2,029,392 | 60,800 | 3,750 | 7,012 | - | 2,101,034 |
| Depreciación | (3,922,517) | (14,352) | (11,197) | (61,252) | (8,362) | (4,017,720) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2015 | 18,428,693 | 25,201 | 55,888 | 95,270 | 16,889 | 18,622,001 |
| Al 31 de diciembre del 2016 | | | | | | |
| Costo | 24,853,352 | 116,169 | 116,104 | 223,688 | 75,127 | 25,384,440 |
| Depreciación acumulada | (6,424,659) | (90,908) | (60,216) | (128,418) | (58,238) | (6,762,439) |
| Valor en libros | 18,428,693 | 25,261 | 55,888 | 95,270 | 16,889 | 18,622,001 |
| Movimiento 2017 | | | | | | |
| Adiciones (1) | 7,144,181 | - | 19,782 | 42,993 | 26,219 | 7,233,185 |
| Bajas, Costo | (1,693,183) | (14,386) | (1,565) | (3,090) | - | (1,712,224) |
| Bajas, Depreciación | 1,693,183 | 14,388 | 1,565 | 2,974 | - | 1,712,108 |
| Depreciación | (8,402,210) | (10,828) | (12,363) | (60,751) | (10,208) | (8,496,450) |
| Reclasificación | - | - | - | - | - | - |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2016 | 17,170,664 | 14,433 | 63,317 | 77,397 | 32,810 | 17,358,621 |
| Al 31 de diciembre del 2017 | | | | | | |
| Costo | 30,304,350 | 161,783 | 134,331 | 263,591 | 101,346 | 30,905,402 |
| Depreciación acumulada | (13,133,686) | (87,350) | (71,014) | (186,195) | (68,536) | (13,546,781) |
| Valor en libros | 17,170,664 | 14,433 | 63,317 | 77,397 | 32,810 | 17,358,621 |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde principalmente a compras de equipos informáticos y equipos gepon que en su mayoría son adquiridos a la Compañía TELCONET S.A. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen restricciones sobre los activos fijos.

MEGADATOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|----------------|----------------|
| Concesiones | 250.000 | 242.523 |
| Otros derechos | 47.917 | 47.917 |
| Licencias | 11.435 | - |
| | <u>309.352</u> | <u>290.440</u> |
| Menos: | | |
| Amortización acumulada | (67.508) | (283.660) |
| | <u>241.844</u> | <u>6.780</u> |

El movimiento y los saldos de activos intangibles se presentan a continuación:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero | 290.440 | 599.741 |
| Adiciones /compras (1) | 18.912 | - |
| (-) Bajas, netas | - | (309.301) |
| Amortización | (67.508) | (283.660) |
| Total al 31 de diciembre | <u>241.844</u> | <u>6.780</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente al registro para la prestación del servicio portador y la concesión de uso y explotación de frecuencias no esenciales con un plazo de 15 años.

11. PRÉSTAMO Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la composición es como sigue:

| | <u>2017</u> | | <u>2016</u> | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | corriente | largo plazo | corriente | largo plazo |
| Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Primerica (1) | 311.805 | - | 1.947.018 | 157.708 |
| Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Primerica (2) | 1.689.478 | 1.354.464 | 1.583.314 | 3.069.734 |
| | <u>2.011.281</u> | <u>1.354.464</u> | <u>3.510.332</u> | <u>3.227.440</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a una operación de crédito por US\$5.000.0000 con una tasa de interés de 8,95%, con vencimiento el 29 de enero

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

del 2018. Con fecha 31 de marzo del 2017, la Compañía efectuó un refinanciamiento del capital a una tasa del 7,00%, con un nuevo vencimiento al 26 de febrero del 2018.

- (2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a una operación de crédito por US\$5.000.0000 con una tasa de interés de 8,95%, con vencimiento el 2 de septiembre del 2019. Con fecha 31 de marzo del 2017, la Compañía efectuó un refinanciamiento del capital a una tasa del 7,00%, con un nuevo vencimiento al 17 de septiembre del 2019.

12. PROVEEDORES

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------|----------------|----------------|
| Fodetel S.A. (1) | 196.590 | 145.459 |
| Distribuidores | 173.927 | 116.472 |
| Otros | <u>229.295</u> | <u>149.772</u> |
| | <u>599.812</u> | <u>411.703</u> |

- (1) De acuerdo al art. 92 de la Ley de Telecomunicaciones, sobre la contribución indica que las y los prestadores de servicios de telecomunicaciones, excepto los de radiodifusión pagaran una contribución del 1% de los ingresos facturados. Dicho aporte deberá ser pagado trimestralmente dentro de los 15 días siguientes a la terminación de cada trimestre.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con su compañía relacionada TELCONET S.A. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

- (a) **Saldos:**

(Véase página siguiente)

MEGADATOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Sociedad</u> | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por cobrar</u> | | | | |
| Telconet S.A. | Relacionada | Comercial | <u>5.055.818</u> | <u>7.177.200</u> |
| <u>Cuentas por pagar</u> | | | | |
| Telconet S.A. | Relacionada | Comercial | <u>5.099.200</u> | <u>7.790.426</u> |

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

(b) Transacciones:

| <u>Sociedad</u> | <u>Relación</u> | <u>Transacción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <u>VENTAS:</u> | | | | |
| Ventas de servicios Telconet S.A. | Relacionada | Comercial | <u>386.373</u> | <u>323.638</u> |
| <u>COMPRAS:</u> | | | | |
| Telconet S.A. | | | | |
| Instalaciones, soporte y fibra óptica | Relacionada | Comercial | 9.140.650 | 7.436.995 |
| Compra de Activos | Relacionada | Comercial | 7.144.181 | 15.846.166 |
| Capacidad de Internet | Relacionada | Comercial | 33.977.679 | 18.578.188 |
| Renta de Nodos | Relacionada | Comercial | 1.229.900 | |
| Mantenimiento de Plataforma | Relacionada | Comercial | 180.000 | |
| Prepago de Capacidad | Relacionada | Comercial | - | 6.907.200 |
| Otros | Relacionada | Comercial | <u>50.930</u> | <u>20.697</u> |
| | | | <u>51.723.340</u> | <u>48.789.247</u> |
| Telconet S.A. | Relacionada | Comercial | <u>44.400</u> | <u>49.000</u> |

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

| <u>Detalle</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| Beneficios sociales | <u>386.480</u> | <u>320.761</u> |

MEGADATOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. IMPUESTOS POR PAGAR**

La composición de los impuestos por pagar es la siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta por pagar | - | 111.286 |
| Retenciones de Impuesto a la renta | 160.999 | 211.964 |
| Retenciones Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 194.667 | 305.881 |
| | <u>355.666</u> | <u>629.131</u> |

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------|------------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 3.647.084 | 5.517.949 |
| Menos: Participación laboral | (577.063) | (827.692) |
| Utilidad antes de impuestos (1) | <u>3.270.021</u> | <u>4.690.257</u> |
| Menos: Ingresos exentos | (32.904) | (16.388) |
| Más: Gastos no deducibles (2) | 806.668 | 953.244 |
| Más: Participación a trabajadores a tribuibles a ingresos exentos | 4.936 | - |
| Base imponible total | <u>4.048.721</u> | <u>5.627.113</u> |
| Base tributaria imponible para reinversión | 2.143.738 | 3.449.202 |
| Tasa Impositiva | 12% | 12% |
| | 257.249 | 409.722 |
| Base tributaria imponible sin reinversión | 1.904.983 | 1.881.820 |
| Tasa Impositiva | 22% | 22% |
| | <u>419.096</u> | <u>486.807</u> |
| Impuesto a la renta generado | 676.345 | 896.529 |

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (1) De acuerdo al Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como, por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- (2) Corresponde principalmente al excedente de los límites establecidos en la ley por: i) jubilación patronal US\$ 116,792; ii) exceso de provisión de cuentas incobrables US\$ 468,978. Adicionalmente se incluyen costos y gastos sobre los cuales no se realizó retenciones US\$ 3,021; intereses y multas US\$ 8,569 y, costos y gastos sin sustento US\$ 209,308.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|
| Impuesto a la renta causado | 676.345 | 896.529 |
| Menos | | |
| Retenciones en la fuente efectuadas | <u>(1.112.598)</u> | <u>(785.243)</u> |
| Saldo a favor | <u>(436.253)</u> | <u>111.286</u> |

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2017, sin embargo considera que debido a que las transacciones del 2016 son similares a las del año 2015, no habrá impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos, ya que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes.

(d) Otros asuntos

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)": El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, cuyas principales reformas, que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía, luego de revisar los cambios que genera esta ley, considera que de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta.

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | <u>Saldos al inicio del año</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <u>Saldos al final del año</u> |
|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <u>Año 2017</u> | | | | |
| <u>Corriente</u> | | | | |
| Beneficios sociales | 1.238.680 | 5.980.192 | (6.236.256) | 982.596 |
| Beneficios Sociales largo plazo | | | | |
| Jubilación patronal (Nota 17) | 531.140 | 124.608 | - | 655.748 |
| Desahucio (Nota 17) | <u>231.598</u> | 108.264 | (30.893) | <u>308.969</u> |
| Total Provisiones | <u>762.738</u> | | | <u>964.717</u> |
| <u>Año 2016</u> | | | | |
| <u>Corriente</u> | | | | |
| Beneficios sociales | 980.029 | 7.693.926 | (7.435.295) | 1.238.680 |
| Beneficios Sociales largo plazo | | | | |
| Jubilación patronal (Nota 17) | 391.232 | 139.908 | - | 531.140 |
| Desahucio (Nota 17) | <u>207.739</u> | 31.592 | (7.733) | <u>231.598</u> |
| Total Provisiones | <u>598.971</u> | | | <u>762.738</u> |

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal | 655.748 | 531.140 |
| Bonificación por desahucio | <u>308.969</u> | <u>231.598</u> |
| | <u>964.717</u> | <u>762.738</u> |

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 4,02% | 4,14% |
| Tasa de incremento salarial | 2,50% | 3,00% |
| Tasa de incremento de pensiones | N/A | N/A |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Tasa de rotación | 30,30% | 29,88% |
| Vida laboral promedio remanente | 7,89 | 4,21 |

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 762.738 | 598.972 |
| Costo laboral por servicios actuales | 215.129 | 178.446 |
| Costo financiero | 31.577 | 26.114 |
| Pérdidas (ganancias) actuariales | 26.254 | (16.673) |
| Beneficios pagados | (30.893) | (7.733) |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | (40.088) | (16.388) |
| Saldo final | <u>964.717</u> | <u>762.738</u> |

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre comprende US\$11.015.564 (2016: 7.601.209) acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva constituida alcanza el 10,45% del capital suscrito.

Reserva facultativa

La Compañía destina parte de la utilidad neta del año a esta reserva, es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor solo podrán ser

MEGADATOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

20. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad del año para el promedio ponderado de las acciones en circulación en el año. Durante el año la Compañía no tuvo movimientos en su capital. Adicionalmente no posee deuda convertible en acciones ni opción de acciones, por lo cual la utilidad por acción básica y diluida es la misma.

21. VENTAS

Composición por segmentos:

2017:

| <u>Servicio</u> | <u>Portador</u> | <u>Internet</u> | <u>Servicios no concesionados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------|
| Ingresos | 16.496.703 | 55.959.128 | 1.243.471 | 73.699.302 |
| Costo de ventas | (11.564.869) | (43.665.810) | (256.415) | (55.517.093) |
| Gasto administrativos | (828.799) | (2.811.403) | (62.472) | (3.702.675) |
| Gasto de ventas | (2.467.450) | (8.369.935) | (185.989) | (11.023.373) |
| Gastos financieros | (59.653) | (338.037) | (7.512) | (445.202) |
| Otros ingresos netos | - | - | 259.062 | 259.062 |
| | <u>1.505.932</u> | <u>773.943</u> | <u>990.148</u> | <u>3.270.021</u> |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio | - | - | (676.345) | (676.345) |
| Utilidad Neta | <u>1.505.932</u> | <u>773.943</u> | <u>288.394</u> | <u>2.593.677</u> |

2018:

| <u>Servicio</u> | <u>Portador</u> | <u>Internet</u> | <u>Servicios no concesionados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| Ingresos | 12.749.773 | 39.900.867 | 1.216.244 | 53.866.884 |
| Costo de ventas | (8.762.924) | (26.951.533) | (487.070) | (36.201.527) |
| Gasto administrativos | (819.529) | (2.564.746) | (78.178) | (3.462.453) |
| Gasto de ventas | (2.287.872) | (7.159.976) | (218.247) | (9.666.095) |
| Gastos financieros | (95.676) | (299.422) | (9.127) | (404.225) |
| Otros ingresos netos | - | - | 557.673 | 557.673 |
| | <u>783.772</u> | <u>2.925.190</u> | <u>861.295</u> | <u>4.690.257</u> |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio | - | - | (896.529) | (896.529) |
| Utilidad Neta | <u>783.772</u> | <u>2.925.190</u> | <u>84.766</u> | <u>3.793.728</u> |

De acuerdo al art. 92 de la Ley de Telecomunicaciones, sobre la contribución indica que las y los prestadores de servicios de telecomunicaciones, excepto los de radiodifusión pagaran una contribución del 1% de los ingresos totales facturados. Dicho aporte deberá

MEGADATOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ser realizado trimestralmente dentro de los 15 días siguientes a la terminación de cada trimestre. Con relación a lo mencionado anteriormente y en cumplimiento con lo que la Ley requiere, se aporta por servicio portador US\$15,452,521 (2016: US\$11,972,001) y por servicio de Internet US\$54,581,581 (2016: US\$39,118,080). Los demás valores no son sujetos de aporte debido a que corresponden a instalaciones, mantenimientos, rentas de equipos entre otros.

A continuación se desglosa los valores cancelados al Fodetel:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Portador que grava Fodetel | 15.452.521 | 11.972.001 |
| Portador concesionado | 2.395 | 5.355 |
| Internet | 54.581.581 | 39.118.079 |
| Otros ingresos | 3.662.804 | 2.771.448 |
| | <u>73.699.302</u> | <u>53.866.884</u> |

2017:

| <u>Servicio</u> | Valores gravables | Valores no gravables | Instalación mantenimiento | Total |
|----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| Portador | 15.450.126 | 2.395 | 1.044.181 | 16.496.702 |
| Internet | 54.581.581 | - | 1.044.181 | 55.625.762 |
| Servicios no concesionados | - | 1.576.838 | - | 1.576.838 |
| | <u>70.031.707</u> | <u>1.579.233</u> | <u>2.088.363</u> | <u>73.699.302</u> |

2016:

| <u>Servicio</u> | Valores gravables | Valores no gravables | Instalación mantenimiento | Total |
|----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------|
| Portador | 11.972.001 | 5.355 | 762.905 | 12.740.261 |
| Internet | 39.118.080 | - | 762.904 | 39.880.984 |
| Servicios no concesionados | - | 1.245.239 | 400 | 1.245.639 |
| | <u>51.090.081</u> | <u>1.250.594</u> | <u>1.526.209</u> | <u>53.866.884</u> |

22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

(Véase página siguiente)

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>2017</u> | <u>Costo de productos vendidos</u> | <u>Gastos administrativos</u> | <u>Gastos de ventas</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------|--|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Internet | 40.090.610 | - | - | 40.090.610 |
| Portadores | 5.402.222 | - | - | 5.402.222 |
| Depreciaciones | 8.454.564 | 38.370 | 20.019 | 8.512.952 |
| Impuestos y contribuciones | 701.233 | 123.213 | - | 824.446 |
| Sueldos y salarios | 295.867 | 397.408 | 4.144.884 | 4.838.159 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 68.835 | 137.209 | 1.404.661 | 1.630.704 |
| Aportes a la seguridad social | 59.247 | 78.594 | 784.759 | 922.600 |
| Comisiones | - | - | 1.790.954 | 1.790.954 |
| Servicio de cash management | - | 2.048.680 | - | 2.048.680 |
| Honorarios | - | 176.162 | 114.166 | 290.330 |
| Arrendamiento operativo | - | 127.993 | 336.347 | 464.340 |
| Promoción y publicidad | - | - | 1.267.259 | 1.267.259 |
| Otros Gastos | 424.518 | 575.047 | 1.160.322 | 2.159.885 |
| | <u>55.517.093</u> | <u>3.702.675</u> | <u>11.023.373</u> | <u>70.243.141</u> |
| <u>2016</u> | | | | |
| Internet | 24.727.456 | - | - | 24.727.456 |
| Portadores | 4.409.102 | - | - | 4.409.102 |
| Depreciaciones | 3.979.143 | 36.159 | 18.866 | 4.034.168 |
| Impuestos y contribuciones | 519.286 | 212.862 | - | 732.148 |
| Sueldos y salarios | 277.446 | 367.171 | 3.621.149 | 4.265.766 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 105.887 | 206.233 | 1.687.811 | 2.001.931 |
| Aportes a la seguridad social | 56.310 | 71.792 | 662.403 | 790.506 |
| Comisiones | - | - | 1,445.894 | 1,445.894 |
| Servicio de cash management | - | 1,594.075 | - | 1,594.075 |
| Honorarios | - | 150.553 | 260.713 | 411.266 |
| Arrendamiento operativo | - | 121.194 | 258.595 | 379.789 |
| Promoción y publicidad | - | - | 912.107 | 912.107 |
| Otros Gastos | 2.126.896 | 700.415 | 798.558 | 3.625.869 |
| | <u>36.201.527</u> | <u>3.462.453</u> | <u>9.666.095</u> | <u>49.330.075</u> |

23. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

Composición:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------|-----------------|------------------|
| Otros ingresos (1) | 344.363 | 740.729 |
| Otros Gastos | <u>(85.300)</u> | <u>(183.055)</u> |
| | <u>259.062</u> | <u>557.674</u> |

- (1) Corresponde principalmente a reversión de proveedores que se registraron en años anteriores y que a diciembre de 2017 y 2016 no han sido facturadas por los proveedores.

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. CONTRATOS

La Compañía mantiene suscritos contratos con sus proveedores, entre los más importantes podemos mencionar los siguientes:

Contrato de prestación de servicios

Mediante contrato suscrito el 1 de junio del 2013, TELCONET S.A., se compromete a prestar los servicios de instalación, visitas técnicas de soporte, incluyendo materiales, suministros, equipos y accesorios necesarios para la activación del servicio. El plazo de este contrato es de 1 año con renovación automática cada año. En el año 2017 Megadatos S.A. reconoció en el estado de resultados integrales bajo el rubro de "Instalaciones Portador e Internet" el valor de US\$ 7.232.493 (2016: US\$6.857.481).

Contrato de capacidad de internet

Mediante contrato suscrito el 1 de junio del 2015, TELCONET S.A., se compromete a la prestación de los servicios de capacidad de internet a Megadatos S.A. El plazo de este contrato es de 3 años. En el año 2017 se reconoció en el estado de resultados integrales bajo el rubro de "Internet dedicado Gpon" el valor de US\$34.270.534 (2016: US\$19.790.872). En el estado de situación financiera se registró la cuenta "Anticipo Proveedores Relacionados" cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 es de US\$5.055.818 (2016: US\$7.177.200).

Contrato de servicios profesionales

Mediante contrato suscrito el 18 de noviembre del 2014, TELCONET S.A., establece los precios de venta de los equipo a ser instalados en los clientes de Magadatos S.A. El plazo de este contrato es de 3 años. En el año 2017 se reconoció en el balance general bajo el rubro "Activos fijos" por US\$7.144.181.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.