

## **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**

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

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 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de marzo del 2019 por parte del Representante

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(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 2018 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 2018 y 2017 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 críticos. 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.

**2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
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
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	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. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	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. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte son aplicables a las operaciones de la Compañía.

En cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración se encuentra efectuando un análisis general para determinar los posibles efectos en la aplicación de la referida Norma, debido a que la Compañía mantiene ciertos contratos de arrendamiento representativos en calidad de arrendatario.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.3 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros resultados integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrales", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en la Compañía

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior. Los efectos de adopción se registraron al 1 de enero del 2018 con cargo a los resultados acumulados.

Los activos financieros que comprenden inversiones en títulos valores siendo medidos al costo amortizado. De igual forma las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

El cambio de clasificación de los instrumentos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es el siguiente: "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" a "Inversiones medidas al costo amortizado"

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus clientes. Por este concepto se registraron con cargo a los resultados acumulados US\$334.309. Ver estado de cambios en el patrimonio.

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

#### Aplicación en la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Sus ingresos se componen de una sola obligación de desempeño, su reconocimiento se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, cuando se entrega el bien o servicio y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de estrategia comercial.

Adicionalmente la Compañía modificó de manera voluntaria la terminología establecida en la NIIF 15 para la presentación de los siguientes rubros:

- Los ingresos diferidos y anticipos recibidos de clientes, previamente se mantenían como otros pasivos no financieros (al 1 de enero de 2018), ahora se definen como pasivos del contrato.

## 2.4 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.

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.5 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.

**2.6 Activos y pasivos financieros**

**2.6.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado". 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 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

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.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

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.

**2.6.2 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.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, 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 con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

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) Inversiones en títulos valores: Corresponden a inversiones con vencimientos originales de más de 3 meses. Las inversiones que mantienen un vencimiento menor de 3 meses, son clasificadas como equivalente de efectivo. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Ingresos por certificados de depósitos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.
- (ii) 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.
- (iii) 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.
- (iv) Cuentas por cobrar otras: 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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

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) 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) Cuentas por pagar 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.

**2.6.3 Deterioro de activos financieros:**

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas (sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al valor razonable, arrendamientos por cobrar y activos del contrato, así como contratos de garantía financiera), la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

## **MEGADATOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas (sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al valor razonable, arrendamientos por cobrar y activos del contrato, así como contratos de garantía financiera). La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$1.143.199, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

#### **2.6.4 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.

#### **2.7 Impuestos y retenciones**

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.

#### **2.8 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

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

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.

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Administración no ha determinado la existencia de indicadores de deterioro significativos.

#### 2.11 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes e ingresos diferidos)..

Al 31 de diciembre la Compañía presenta los siguientes pasivos de contratos:

- Anticipos: incluyen valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de bienes y servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.
- Ingresos diferidos: estos ingresos diferidos constituyen principalmente el cobro anticipado de los valores determinados en los contratos. Estos contratos tienen un plazo de vigencia principalmente de 24 meses. La Compañía transfiere estos valores a resultados mensualmente por el método de línea recta con base al servicio prestado de acuerdo al plazo de vigencia del respectivo contrato.

#### 2.12 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

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

#### 2.13 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.

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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 4,25% (2017: 4,02%) 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.

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.

**2.14 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.

## **MEGADATOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

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 se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

##### **(i) Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

##### **(ii) Venta de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios de internet a hogares y planes empresariales, correspondientes a contratos a precios fijos, que se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al cierre del año (método del porcentaje de terminación).

#### **2.16 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".

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

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 donde 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.

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(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.

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.

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco del Austro S.A.	AA / AA	AA- / AA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA-
Banco General Rumiñahui S.A.	AAA- / AAA	AAA-
Banco Solidario S.A.	A+	A+

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos.

#### 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.

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2018</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Obligaciones financieras	1.606.363	2.632.543
Cuentas por pagar relacionadas	10.682.418	-
Proveedores	694.461	-
	<u>12.983.242</u>	<u>2.632.543</u>
<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>

### 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.

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras (Corto y Largo Plazo)	4.238.906	3.365.745
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Corto y Largo Plazo)	10.682.418	5.099.200
Proveedores	<u>694.461</u>	<u>599.812</u>
	15.615.785	9.064.757
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(7.367.583)</u>	<u>(585.324)</u>
Deuda neta	8.248.202	8.479.433
Total patrimonio neto	<u>17.408.913</u>	<u>14.251.502</u>
Capital total	25.657.115	22.730.935
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>32%</b>	<b>37%</b>

**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

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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) 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. Ver Nota 2.12.

(e) 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 2.13.

## 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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.367.583	-	585.324	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Inversiones a títulos valores	205.582	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	2.509.781	-	1.907.312	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	10.949.927	-	5.055.818	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>21.032.873</u>	<u>-</u>	<u>7.548.454</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	1.606.363	2.632.543	2.011.281	1.354.464
Cuentas por pagar proveedores	694.461	-	599.812	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	10.682.418	-	5.099.200	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>12.983.242</u>	<u>2.632.543</u>	<u>7.710.293</u>	<u>1.354.464</u>

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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 2018 y 2017, 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.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.085	1.070
Bancos locales (1)	4.366.497	529.654
Inversiones menores a 3 meses (2)	3.000.001	54.600
	<u>7.367.583</u>	<u>585.324</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 Rumiñahui S.A..

(2) Corresponde a valores cuya disposición por parte de la Compañía se prevé de forma inmediata. Véase además Nota 7.

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. ACTIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO**

Composición al 31 de diciembre del 2018:

	Tasas anuales de rendimiento		Fecha de vencimiento		Valores de las inversiones	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<u>Inversiones en títulos valores con vencimiento menor a 3 meses:</u>						
<u>Certificados de depósito</u>						
Banco del Austro S.A.	4,25%	-	10/1/2019	-	1.000.000	-
Banco Bolivariano C.A.	4,50%	-	10/1/2019	-	1.000.000	-
Banco Internacional S.A	5,00%	-	7/1/2019	-	1.000.001	-
Banco Pichincha C.A.	-	0.75%	-	1/1/2018	-	54.600
					<u>3.000.001</u>	<u>54.600</u>
<u>Inversiones en títulos valores con vencimiento mayor a 3 meses:</u>						
<u>Certificados de depósito</u>						
Diners Club del Ecuador	4,90%	-	3/1/2019	-	205.582	-

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales (1)	2.509.781	1.907.312
Provisión por deterioro (2)	(1.143.199)	(659.709)
	<u>1.366.582</u>	<u>1.247.603</u>

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

	2018	2017
<u>Por vencer</u>	-	399
<u>Vencidas</u>		
De 0 a 90 días	1.136.864	466.965
De 90 a 360 días	364.768	605.824
Mas de 360 días	1.008.149	834.124
	<u>2.509.781</u>	<u>1.907.312</u>

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía decidió aplicar el “enfoque simplificado”, a partir del 1 de enero de 2018, para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

fue agrupada con base en las características de riesgos, según se muestra en el cuadro anterior, y en su historial de vencimiento, estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticias esperadas:

	Vencido 1-60 días	Vencido 61-120 días	Vencido 121-180 días	Vencido 181-360 días	Vencido 360 a más
Ratio esperado de pérdida crediticia	11.22%	1.82%	0.61%	13.17%	73.18%

Debido a que no existieron impactos significativos con respecto al 2017, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9.

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

	2018	2017
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	659.709	736.592
Importes reexpresado en resultados acumulados	334.309	-
Ajuste adopción al 1 de enero de 2018 calculados bajo NIIF 9	994.018	736.592
(+) Provisiones	511.226	464.325
(-) Recuperaciones	(362.045)	(541.208)
Saldo final	1.143.199	659.709

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**9. MPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario IVA y retenciones (1)	3.195.738	1.048.446
Crédito Tributario IR	<u>488.085</u>	<u>436.253</u>
	<u>3.683.823</u>	<u>1.484.699</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.

**10. 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)

<u>Descripción</u>	<u>Equipos para prestación de los servicios</u>	<u>instalaciones o infraestructura</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2017</b>						
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	<u>18.428.693</u>	<u>25.261</u>	<u>55.888</u>	<u>95.270</u>	<u>16.889</u>	<u>18.622.001</u>
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones (1)	7.144.181	-	19.792	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	14.386	1.565	2.974	-	1.712.108
Depreciación	(8.402.210)	(10.828)	(12.363)	(60.751)	(10.298)	(8.496.450)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>17.170.664</u>	<u>14.433</u>	<u>63.317</u>	<u>77.397</u>	<u>32.810</u>	<u>17.358.621</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
Costo	30.304.350	101.783	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	<u>17.170.664</u>	<u>14.433</u>	<u>63.317</u>	<u>77.397</u>	<u>32.810</u>	<u>17.358.621</u>
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones (1)	6.323.700	-	28.721	75.062	-	6.427.483
Bajas, Costo	(6.992.167)	(36.112)	(16.375)	(177.606)	(1.783)	(7.224.043)
Ajuste	(1.578)	-	-	-	-	(1.578)
Bajas, Depreciación	6.992.167	36.112	16.375	171.326	1.783	7.217.763
Depreciación	(9.726.442)	(9.614)	(13.769)	(56.916)	(11.044)	(9.817.785)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>13.766.344</u>	<u>4.819</u>	<u>78.269</u>	<u>89.263</u>	<u>21.766</u>	<u>13.960.461</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo	29.634.305	65.671	146.677	161.047	99.563	30.107.264
Depreciación acumulada	(15.867.961)	(60.852)	(68.408)	(71.785)	(77.797)	(16.146.803)
Valor en libros	<u>13.766.344</u>	<u>4.819</u>	<u>78.269</u>	<u>89.263</u>	<u>21.766</u>	<u>13.960.461</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 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)

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Concesiones	250.000	250.000
Otros derechos	47.917	47.917
Licencias	27.035	11.435
	<u>324.952</u>	<u>309.352</u>
Menos:		
Amortización acumulada	<u>(93.091)</u>	<u>(67.508)</u>
	<u>231.861</u>	<u>241.844</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	241.844	6.780
Adiciones /compras (1)	15.600	261.435
(-) Bajas, netas	-	-
Amortización	<u>(25.583)</u>	<u>(26.371)</u>
Total al 31 de diciembre	<u>231.861</u>	<u>241.844</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponden principalmente a compra y mantenimiento de licencias Qlik Sense con un plazo de 1 año (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).

**12. PRÉSTAMO Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>corriente</u>	<u>largo plazo</u>	<u>corriente</u>	<u>largo plazo</u>
Banco del Austro S.A (1)	1.606.363	2.632.543	-	-
Banco de la Producción Produbanco S.A Grupo Promerica (2)	-	-	311.805	-
Banco de la Producción Produbanco S.A Grupo Promerica (3)	-	-	1.699.476	1.354.464
	<u>1.606.363</u>	<u>2.632.543</u>	<u>2.011.281</u>	<u>1.354.464</u>

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a una operación de crédito por US\$5.000.0000 con una tasa de interés de 7%, con vencimiento el 28 de junio del 2021.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 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 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.
- (3) 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, el cual fue cancelado en su totalidad el 31 de julio del 2018.

### 13. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fodetel S.A. (1)	274.375	196.590
Distribuidores	151.824	173.927
Otros	268.262	229.295
	<u>694.461</u>	<u>599.812</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.

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 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.

**MEGADATOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**(a) Saldos:**

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>				
Telconet S.A.	Relacionada	Comercial	<u>10.949.927</u>	<u>5.055.818</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>				
Telconet S.A.	Relacionada	Comercial	<u>10.682.418</u>	<u>5.099.200</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>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>VENTAS:</u></b>				
Ventas de servicios Telconet S.A.	Relacionada	Comercial	<u>444.374</u>	<u>386.373</u>
<b><u>COMPRAS:</u></b>				
Telconet S.A.				
Instalaciones, soporte y fibra óptica	Relacionada	Comercial	12.761.602	9.140.650
Compra de Activos	Relacionada	Comercial	5.827.272	7.144.181
Capacidad de Internet	Relacionada	Comercial	58.419.245	33.977.679
Renta de Nodos	Relacionada	Comercial	1.727.400	1.229.900
Mantenimiento de Plataforma	Relacionada	Comercial	180.000	180.000
Otros	Relacionada	Comercial	<u>98.731</u>	<u>50.930</u>
			<u>79.014.249</u>	<u>51.723.340</u>
Arriendos recibidos	Relacionada	Comercial	<u>55.020</u>	<u>44.400</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>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	<u>511.200</u>	<u>366.480</u>

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de Impuesto a la renta	754.684	160.999
Retenciones Impuesto al Valor Agregado (IVA)	839.067	194.667
	<u>1.593.751</u>	<u>355.666</u>

**16. 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 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	1.529.680	676.345
Impuesto a la renta diferido	(62.075)	-
Cargo a los resultados integrales del año	<u>1.467.605</u>	<u>676.345</u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	6.135.774	3.847.084
Menos: Participación laboral	(920.365)	(577.063)
Utilidad antes de impuestos (1)	<u>5.215.409</u>	<u>3.270.021</u>
Menos: Ingresos exentos	-	(32.904)
Más: Gastos no deducibles (2)	903.311	806.668
Más: Participación a trabajadores a tribuibles a ingresos exentos	-	4.936
Base imponible total	<u>6.118.720</u>	<u>4.048.721</u>
Base tributaria imponible para reinversión	-	2.143.738
Tasa Impositiva	15%	12%
	-	257.249
Base tributaria imponible sin reinversión	6.118.720	1.904.983
Tasa Impositiva	25%	22%
	<u>1.529.680</u>	<u>419.096</u>
Impuesto a la renta generado	<u>1.529.680</u>	<u>676.345</u>

- (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 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, 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 28% 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\$40.354 (2017: US\$116.792); ii) exceso de provisión de cuentas incobrables US\$483.490 (2017: US\$468.978). Adicionalmente se incluyen costos y gastos sobre los cuales no se realizó retenciones US\$7.275 (2017: US\$3.021); intereses y multas US\$29.503 (2017: US\$8.569) y, costos y gastos sin sustento US\$94.388 (2017: US\$ 209.308).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	1.529.680	676.345
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(2.017.765)</u>	<u>(1.112.598)</u>
Impuesto a favor	<u>(488.085)</u>	<u>(436.253)</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 25% (2017: 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.

**(d) Impuesto a la renta diferido**

El análisis de impuesto diferido por concepto de jubilación y desahucio es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto diferido		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>(62.075)</u>	<u>-</u>

El movimiento de la cuenta del activo impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2018	-
(Crédito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(62.075)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>(62.075)</u>

**(e) 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

MEGADATOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

locales en el mismo período 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 2018, sin embargo considera que debido a que las transacciones del 2018 son superiores a las del año 2017, no habrá impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos, ya que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes.

**(f) Otros asuntos - reformas tributarias**

**“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”:**

El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.

- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
  - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
  - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
  - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

**“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 referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o 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. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

## MEGADATOS S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- 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, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- 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.
- 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.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

## 17. PROVISIONES

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final del año
<u>Año 2018</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios sociales	982.596	9.228.276	(8.811.252)	1.399.620
Beneficios Sociales largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 18)	655.748	236.817	(36.579)	855.986
Desahucio (Nota 18)	<u>308.969</u>	94.216	(26.430)	<u>376.755</u>
Total Provisiones	<u>964.717</u>			<u>1.232.741</u>
<u>Año 2017</u>				
<u>Corriente</u>				
Beneficios sociales	1.238.660	5.980.192	(6.236.256)	982.596
Beneficios Sociales largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 18)	531.140	124.608	-	655.748
Desahucio (Nota 18)	<u>231.598</u>	108.264	(30.893)	<u>308.969</u>
Total Provisiones	<u>762.738</u>			<u>964.717</u>

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	855.986	655.748
Bonificación por desahucio	<u>376.755</u>	<u>308.969</u>
	<u>1.232.741</u>	<u>964.717</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	26,26%	30,30%
Vida laboral promedio remanente	7,95	7,89

(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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	964.717	762.737
Costo laboral por servicios actuales	239.222	215.129
Costo financiero	38.628	31.578
Pérdidas (ganancias) actuariales	16.606	26.254
Beneficios pagados	(26.432)	(30.893)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(40.088)
Saldo final	<u>1.232.741</u>	<u>964.717</u>

**19. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre comprende 13.159.302 (2017: 11.015.564) acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una.

**20. 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 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 11.79% (2017: 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.

**MEGADATOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

**21. INGRESOS – CONTRATOS CON CLIENTES****Ingresos:**

Composición por segmentos:

2018:

<u>Servicio</u>	<u>Portador</u>	<u>Internet</u>	<u>Servicios no concesionados</u>	<u>Total</u>
Ingresos	22.525.148	78.396.754	1.628.982	102.550.885
Costo de ventas	<u>(16.167.670)</u>	<u>(61.483.721)</u>	<u>(833.335)</u>	<u>(78.484.726)</u>
Gasto administrativos	(1.074.906)	(3.741.112)	(77.735)	(4.893.753)
Gasto de ventas	(3.078.858)	(10.715.687)	(222.658)	(14.017.203)
Gastos financieros	(69.668)	(242.474)	(5.038)	(317.180)
Otros ingresos netos	-	-	377.387	377.387
	2.134.046	2.213.760	867.603	5.215.410
Impuesto a la Renta del Ejercicio	<u>(322.357)</u>	<u>(1.121.936)</u>	<u>(23.312)</u>	<u>(1.467.605)</u>
Utilidad Neta	<u>1.811.689</u>	<u>1.091.824</u>	<u>844.291</u>	<u>3.747.805</u>

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	<u>(11.594.869)</u>	<u>(43.665.810)</u>	<u>(256.415)</u>	<u>(55.517.093)</u>
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	(99.653)	(338.037)	(7.512)	(445.202)
Otros ingresos netos	-	-	259.062	259.062
	1.505.932	773.943	990.146	3.270.021
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	-	<u>(676.345)</u>	<u>(676.345)</u>
Utilidad Neta	<u>1.505.932</u>	<u>773.943</u>	<u>288.394</u>	<u>2.593.676</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

**MEGADATOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

pagaran una contribución del 1% de los ingresos totales facturados. Dicho aporte deberá 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\$21.169.141 (2017: US\$15.452.521) y por servicio de Internet US\$76.529.660 (2017: US\$54,581,581). 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>2018</u>	<u>2017</u>
Portador que grava Fodetel	21.169.141	15.452.521
Portador concesionado	781	2.395
Internet	76.529.660	54.581.581
Otros ingresos	4.851.303	3.662.804
	<u>102.550.885</u>	<u>73.699.302</u>

2018:

<u>Servicio</u>	Valores gravables	Valores no gravables	Instalación mantenimiento	Total
Portador	21.169.141	781	1.385.697	22.555.619
Internet	76.529.660	-	1.385.697	77.915.357
Servicios no concesionados	-	2.079.909	-	2.079.909
	<u>97.698.801</u>	<u>2.080.690</u>	<u>2.771.394</u>	<u>102.550.885</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>

**Pasivos de contratos:**

Al 31 de diciembre la Compañía ha reconocido los siguientes pasivos de contrato con clientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes (1)	301.722	278.886
Ingresos diferidos (2)	524.930	249.138
	<u>826.652</u>	<u>528.024</u>

**MEGADATOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a valores entregados como anticipos que se liquidaran en 12 meses.
- (2) Corresponde al cobro anticipado de los servicios facturados, los mismos que son devengados mensualmente en base a la satisfacción de la obligación en un periodo de 24 meses.

**22. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Internet	51.634.933	-	-	51.634.933
Portadores	15.083.560	-	-	15.083.560
Depreciaciones	9.778.677	39.796	20.763	9.839.236
Impuestos y contribuciones	977.988	122.397	-	1.100.385
Sueldos y salarios	350.845	485.895	5.093.805	5.930.545
Beneficios sociales e indemnizaciones	113.072	261.477	1.874.442	2.248.991
Aportes a la seguridad social	70.119	97.236	961.696	1.129.051
Comisiones	-	-	2.438.088	2.438.088
Servicio de cash management	-	3.078.230	-	3.078.230
Honorarios	-	151.949	320.104	472.053
Arrendamiento operativo	-	130.227	422.080	552.307
Promoción y publicidad	-	-	1.801.526	1.801.526
Otros Gastos	475.532	526.546	1.084.699	2.086.777
	<u>78.484.726</u>	<u>4.893.753</u>	<u>14.017.203</u>	<u>97.395.682</u>

  

<u>2017</u>	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
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	88.835	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	114.168	290.330
Arrendamiento operativo	-	127.993	336.347	464.340
Promoción y publicidad	-	-	1.267.259	1.267.259
Otros Gastos	424.516	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>

**MEGADATOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**23. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos (1)	395.382	344.363
Otros Gastos	<u>(17.995)</u>	<u>(85.300)</u>
	<u>377.387</u>	<u>259.062</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.

**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 2018 Megadatos S.A. reconoció en el estado de resultados integrales bajo el rubro de "Instalaciones Portador e Internet" el valor de US\$11.747.538 (2017: US\$7.232.493).

Contrato de capacidad de internet

Mediante contrato suscrito el 26 de septiembre del 2016, 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 2018 se reconoció en el estado de resultados integrales bajo el rubro de "Internet dedicado Gpon" el valor de US\$44.754.140 (2017: US\$34.270.534). En el estado de situación financiera se registró la cuenta "Anticipo Proveedores Relacionados" cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 es de US\$10.049.927 (2017: US\$5.055.818).

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 Megadatos S.A. El plazo de este contrato es de 3 años. En el año 2018 se reconoció en el balance general bajo el rubro "Activos fijos" por US\$6.284.005 (2017: US\$7.144.181).

MEGADATOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.