

CONTROLDATA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTROLDATA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de Situación Financiera separados
Estado de Resultados Integrales separados
Estado de Cambios en el Patrimonio separados
Estado de Flujos de Efectivo separados
Notas explicativas a los Estados Financieros separados

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

CONTROLDATA S.A.

Guayaquil, 21 de Abril del 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de CONTROLDATA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONTROLDATA S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía CONTROLDATA S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros separados

4. La Administración de CONTROLDATA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía CONTROLDATA S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

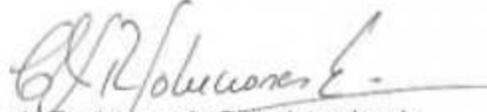
A los señores accionistas de
CONTROLDATA S.A.
Guayaquil, 21 de Abril del 2017

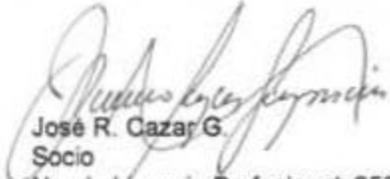
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de CONTROLDATA S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2016 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772


José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

CONTROLDATA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	10.101	118.095
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	115.531	80.099
Relacionadas	11	843.676	407.065
Impuestos por recuperar	7	516.474	414.734
Otros Deudores	8	55.375	6.338
		<u>1.531.056</u>	<u>908.236</u>
Total activos corrientes		<u>1.541.157</u>	<u>1.026.331</u>
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipos, neto	9	476.372	531.825
Relacionadas	11	32.590	-
Inversiones en subsidiarias	10	1.190	5.790
Total activos no corrientes		<u>510.152</u>	<u>537.615</u>
Total activos		<u>2.051.309</u>	<u>1.563.946</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.



 Ing. Eduardo Jurado
 Gerente General



 CPA. Lourdes Proaño
 Contadora General

CONTROLDATA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiro Bancario	12	37.643	-
Obligaciones Financieras	12	493.043	249.328
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	858.176	507.125
Relacionadas por pagar	11	49.965	226.782
Impuestos y retenciones por pagar	14	49.057	18.591
Pasivos Acumulados	15	38.509	37.087
Impuesto a la Renta	16	65.602	69.940
Otras cuentas por pagar	17	11.205	23.037
Total pasivos corrientes		1.603.200	1.131.890
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	12	82.180	139.886
Jubilación patronal y desahucio	18	20.329	17.551
Total pasivos no corrientes		102.509	157.437
Total pasivos		1.705.709	1.289.327
Patrimonio, neto		345.600	274.619
Total pasivos y patrimonio		2.051.309	1.563.946

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.


Ing. Eduardo Jurado
Gerente General


CPA. Lourdes Proaño
Contadora General

CONTROLDATA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	3.847.599	3.329.012
Costos Operativos	21	(938.009)	(370.670)
Utilidad Bruta		<u>2.909.590</u>	<u>2.958.342</u>
Gastos:			
Administrativos	21	(2.718.210)	(2.775.025)
Financieros	22	(62.939)	(57.494)
Utilidad Operacional		<u>128.441</u>	<u>125.823</u>
Otros ingresos, neto		8.142	8.108
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>136.583</u>	<u>133.931</u>
Impuesto a la renta	16	(65.602)	(69.940)
Utilidad neta del año		<u><u>70.981</u></u>	<u><u>63.991</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.



Ing. Eduardo Jurado
Gerente General



CPA. Lourdes Proaño
Contador General

CONTROLDATA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social (1)	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	-	9.927	199.901	210.628
Aumento de Capital	-	100.000	-	(100.000)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	63.991	63.991
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	800	100.000	9.927	163.892	274.619
Aumento de Capital	100.000	(100.000)	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	70.981	70.981
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	100.800	-	9.927	234.873	345.600

(1) Véase Nota 19

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.


 Ing. Eduardo Jurado
 Gerente General


 CPA Lourdes Proaño
 Contador General

CONTROLDATA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo Recibido de Clientes	3.192.189	3.280.240
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.357.053)	(2.947.329)
Otros ingresos, neto	8.142	8.108
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(156.722)</u>	<u>341.019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminucion (Aumento) de Inversiones	4.600	(1.000)
Adquisición de Mobiliaria y equipos, neto	9 (2.707)	(342.973)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>1.893</u>	<u>(343.973)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Disminución) en préstamos con partes relacionadas	(176.817)	-
Obligaciones Financieras	223.652	(28.994)
Efectivo neto provisto por en las actividades de financiamiento	<u>46.835</u>	<u>(28.994)</u>
Disminución neta de efectivo	(107.994)	(31.948)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	118.095	150.043
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>5 10.101</u>	<u>118.095</u>

PASAN...

CONTROLDATA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

VIENEN...

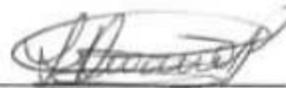
Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Utilidad neta		70.981	63.991
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	9	58.160	55.546
Ajustes de Mobiliarios y Equipos	9	-	57.823
Reserva de Jubilación patronal y desahucio	18	378	-
Participación de trabajadores en las utilidades	15	24.103	23.634
Impuesto a la renta	16	65.602	69.940
Total de partidas Conciliatorias		<u>219.224</u>	<u>270.934</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en Cuentas por Cobrar		(655.410)	(458.188)
Aumento en cuentas por pagar		351.051	675.493
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados		(19.959)	19.308
Aumento en Reserva y Jubilación Patronal		2.400	-
Disminución en otros menores		(54.028)	(166.528)
Total cambios en activos y pasivos		<u>(375.946)</u>	<u>70.085</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(156.722)</u>	<u>341.019</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados.



Ing. Eduardo Jurado
Gerente General



CPA. Lourdes Proaño
Contador General

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

CONTROLDATA S.A. fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de San Francisco de Quito – Ecuador en febrero 7 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil, actualmente domiciliada en el cantón Samborondón, provincia del Guayas. Con RUC # 17971727967001, y su actividad principal es a cargo de comisionista, con fecha de actualización 07/07/2016.

Situación del País:

En el año 2016, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado problemas de liquidez en el mercado. En lo que respecta a la Compañía de acuerdo a su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros separados.

2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros Separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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 la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros separados, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

i) Bases de medición

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iii) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

(Véase página siguiente)

iv) **Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Vida útil de Mobiliarios y equipos: La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal: El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; ii) Préstamos y cuentas por cobrar. 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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo Activos financieros en las categorías i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(Véase página siguiente)

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) **Otros pasivos financieros**

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición Inicial**

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

c) **Medición posterior**

i) **Préstamos y cuentas por cobrar:**

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

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) **Otros pasivos financieros**

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

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

(Véase página siguiente)

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

2.5 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

(Véase página siguiente)

2.6 Mobiliarios y equipos

a) Reconocimiento y medición

Los Mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los Mobiliarios y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición 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.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de Mobiliarios y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no 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 separados.

Las vidas útiles estimadas de Mobiliarios y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios y Velero	20 años	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	10%
Instalaciones	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

2.7 Inversiones en subsidiarias

Son aquellas inversiones en acciones o participaciones que posee la Compañía con el fin de ejercer control de la entidad receptora de la inversión. El control se obtiene cuando la Compañía posee el poder para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias son registradas al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor. Los dividendos provenientes de las inversiones en subsidiarias son reconocidos por la Compañía en los resultados de los estados financieros separados en la fecha que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de dividendos.

2.8 Impuesto a la renta

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, 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 o directamente en el patrimonio.

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.

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 separados preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) 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.

(Véase página siguiente)

2.9 Beneficios sociales

2.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7,46% (2015: 6,31%). Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central 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 la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además, el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

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

(Véase página siguiente)

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.10 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario 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 Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(Véase página siguiente)

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.14 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.15 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de liquidez, de crédito y de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, y otros). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis 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.

a) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado en bancos y las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA-".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: revisión del buró de crédito, nivel de endeudamiento, la antigüedad de la compañía, garantías, entre otras. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden hasta el 50% del total de las ventas. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

b) Riesgo de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. El endeudamiento de la compañía es principalmente con partes relacionadas a tasas adecuadas y a plazos apropiados que no afectan su flujo de caja.

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido de las cuentas por pagar Relacionadas y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

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 fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

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 (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Total deuda con terceros	1.597.814	1.216.098
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(10.101)</u>	<u>(118.095)</u>
Deuda neta	1.587.713	1.098.003
Total patrimonio	<u>345.600</u>	<u>274.619</u>
Capital total	<u>1.933.313</u>	<u>1.372.622</u>
Ratio de apalancamiento	<u>82,12%</u>	<u>79,99%</u>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con partes relacionadas.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	10.101	-	118.095	-
Cuentas por Cobrar Clientes	115.531	-	80.099	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	843.676	32.590	407.065	-
Total activos financieros	969.308	32.590	605.259	-
Pasivos financieros				
Obligaciones Financieras	530.686	82.180	249.328	139.886
Cuentas por Pagar Proveedores	858.176	-	507.125	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	49.965	-	226.782	-
Total pasivos financieros	1.438.827	82.180	983.235	139.886

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones temporales y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Caja	800	800
Banco del Pacifico S.A.	2.158	1.545
Banco Guayaquil S.A.	7.143	115.175
Banco Pichincha S.A.	-	575
	10.101	118.095

Véase además Nota 2.2

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Clientes locales	115.449	80.099
Clientes del exterior	82	-
	<u>115.531</u>	<u>80.099</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 15 y los 30 días. De acuerdo al análisis de la administración de la compañía en base a su política de crédito, no consideró necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. Véase además Nota 2.3.

El análisis de la antigüedad de la cartera de clientes, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Por vencer	32.871	14.504
Vencidas:		
31 a 60 días	57.241	30.771
61 a 120 días	1.244	7.430
Más de 120 días	24.175	27.394
	<u>115.531</u>	<u>80.099</u>

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras (1)	98.858	49.608
Retención en la Fuente IVA (1)	334.600	288.997
Crédito Tributario Impuesto Renta (2)	83.016	76.129
	<u>516.474</u>	<u>414.734</u>

(1) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.

(2) Estos valores serán compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 16.

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Anticipos a proveedores Locales (1)	51.550	2.084
Empleados	3.825	1.854
Depósitos en garantía	-	2.400
	<u>55.375</u>	<u>6.338</u>

(1) Corresponden valores entregados para adquisición de bienes y servicios, los mismos que se liquidan al mes siguiente y no generan intereses.

9. MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Edificios y Departamentos	410.316	410.316
Velero	125.000	125.000
Instalaciones y Adecuaciones de oficina	-	4.333
Muebles de Oficina	24.950	24.950
Equipos de Oficina	35.246	35.246
Equipos de Computacion	40.944	38.237
Vehiculos	26.777	26.777
	<u>663.233</u>	<u>664.859</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(186.861)</u>	<u>(133.034)</u>
	<u>476.372</u>	<u>531.825</u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Saldo neto al Inicio del año	531.825	302.221
(+) Adiciones (1)	2.707	342.973
(-) (+) Bajas y/o ajustes	-	(57.823)
(-) Depreciaciones del año	<u>(58.160)</u>	<u>(55.546)</u>
Saldo neto al final del año	<u>476.372</u>	<u>531.825</u>

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a compras de Equipos de computación por US\$ 2.707 (2015: US\$ 3.447), Muebles de Oficina por US\$ 0,00 (2015: US\$ 2.398), Equipos de Oficina por US\$ 0,00 (2015: US\$ 28.635), y Edificios y departamentos por US\$ 0.00 (2015: US\$ 183.493) y Velero por US\$ 0,00 (2015: 125.000)

10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Composición:

<u>Entidad</u>	<u>% de participación en el capital</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Univajescorp S.A. (1)	50%	1	-	5.000
Pronersa S.A. (2)	67%	1	534	534
Prefiero Ecuador S.A. Prefesa (3)	52%	1	416	256
Almixa S.A. (4)	30%	1	240	-
			<u>1.190</u>	<u>5.790</u>

- (1) Actividades de turismo, fue vendida durante el año 2016.
(2) Actividades del fomento del turismo.
(3) Actividades de administración de bienes inmuebles. La misma que se encuentra en proceso de liquidación y no se encuentra operando, por lo cual no se realizará consolidación, con esta subsidiaria.
(4) Actividades de publicidad.

Los saldos se originan por la compra de acciones ordinarias y nominativas de valor nominal un dólar de los Estados Unidos de América. Véase además Nota 2.7.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
<u>Relacionadas por cobrar - corto plazo</u>		
Eduardo Javier Jurado Béjar (1)	311.549	327.744
María Verónica Jurado Béjar (1)	47.211	-
Consolidos Corp. (1)	60.000	-
Pronsersa S.A. (1)	74.875	74.875
Prefiero Ecuador S.A. PREFERSA (1)	2.297	-
Consolidos S.A. (1)	284.885	-
Inmobiliaria Novaconsolidos (1)	38.379	-
Netibuk S.A. (1)	4.500	-
Univajescorp S.A. (1)	-	4.446
Olenat S.A. (1)	20.000	-
	<u>843.676</u>	<u>407.065</u>
<u>Relacionadas por cobrar - largo plazo</u>		
Univajescorp S.A.	32.590	-
	<u>32.590</u>	<u>-</u>
<u>Relacionadas por pagar - corto plazo</u>		
María Verónica Jurado Béjar (3)	-	18.238
Controlearning S.A. (2)	36.371	47.029
South Ecuameridian (3)	13.578	-
Consolidos S.A. (3)	-	161.210
Prefiero Ecuador S.A. PREFERSA	16	16
Mónica Jurado Béjar (3)	-	289
	<u>49.965</u>	<u>226.782</u>

- (1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima cobrar en el corto plazo.
- (2) Corresponden a facturas pendientes de pago por conceptos de compra de servicios, la misma que no devenga intereses y se estima liquidar en el corto plazo.
- (3) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.

A continuación, se detallan las principales transacciones que se efectuaron entre las relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>	
	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
2016				
Publicidad	-	0,00%	151.441	3,94%
Arriendo	-	0,00%	45.556	1,18%
Servicios profesionales	40.700	1,06%	1.175.619	30,56%
	<u>40.700</u>		<u>1.372.616</u>	
2015				
Publicidad	-	0,00%	81.522	2,45%
Arriendo	-	0,00%	24.478	0,74%
Servicios profesionales	140.992	4,24%	347.237	10,43%
	<u>140.992</u>		<u>453.237</u>	

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2016 ascendió a US\$ 3.950 (2015: US\$ 3.319)

Actividades de las Relacionadas:

- **Oletnat S.A.:** Actividades de outsourcing para procesamientos de aguas industriales y municipales.
- **South Ecuameridian S.A.:** Actividades de venta al por mayor y menor de plantas de aguas residuales municipales e industriales. asesoramientos empresariales, asesoramiento y diseño de software y sistema informático, ingeniería industrial, venta al por mayor y menor de software y sistemas informáticos.
- **Almixa S.A.:** Actividades de publicidad.
- **Univiajescorp S.A.:** Actividades de turismo.
- **Controlearning S.A.:** Actividades de proyectos informáticos.
- **Inmobiliaria Semgroup:** Actividades de administración y mantenimiento de edificios.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Sobregiro Bancario</u>	37.643	-
<u>Porción corriente deuda largo plazo</u>		
Banco Guayaquil S.A. (1)	390.000	165.000
Banco Pichincha C.A. (1)	57.381	48.694
Tarjetas Corporativas (2)	45.662	35.634
	<u>493.043</u>	<u>249.328</u>
<u>Deuda largo plazo</u>		
Banco Pichincha C.A. (1)	82.180	139.886
	<u>82.180</u>	<u>139.886</u>

(1) Un resumen de las obligaciones es el siguiente:

Banco	Plazo	Tasa Interés	Saldos al 2016 (US\$)	
			Corto plazo	Largo Plazo
Banco Guayaquil S.A.	hasta 90 días	9.84%	290.000	-
Banco Guayaquil S.A.	hasta 210 días	10.00%	100.000	-
Banco Pichincha C.A.	hasta 1800 días	11.23%	57.381	82.180

(2) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas que mantienen con: Pacificard S.A. por US\$ 42.030 (2015: US\$ 35.463), y American Express por US\$ 3.632 (2015: US\$ 171). A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Locales	791.290	292.401
Exterior	66.886	214.724
	<u>858.176</u>	<u>507.125</u>

Corresponden a proveedores de asesorías, comisiones y servicios técnicos para plataforma de reinvention. Los mismos otorgan un crédito máximo de 180 días, y no devengan intereses.

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e IVA	49.057	18.591
	<u>49.057</u>	<u>18.591</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

15. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Décimo Tercer Sueldo	3.367	6.457
Décimo Cuarto Sueldo	4.819	6.952
Fondo de Reserva	250	43
Vacaciones	5.970	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	24.103	23.635
	<u>38.509</u>	<u>37.087</u>

Composición y movimiento:

<u>2016</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo Tercer Sueldo	6.457	21.220	(24.310)	3.367
Décimo Cuarto Sueldo	6.952	7.116	(9.249)	4.819
Fondo de Reserva	43	18.501	(18.294)	250
Vacaciones	-	9.066	(3.096)	5.970
Participación de trabajadores en las utilidades	23.635	24.103	(23.635)	24.103
	<u>37.087</u>	<u>80.006</u>	<u>(78.584)</u>	<u>38.509</u>

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento:

2015	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo final
Décimo Tercer Sueldo	2.783	16.667	(12.993)	6.457
Décimo Cuarto Sueldo	4.721	6.048	(3.817)	6.952
Fondo de Reserva	503	11.129	(11.589)	43
Vacaciones	-	1.089	(1.089)	-
Participación de trabajadores en las utilidades	23.753	23.635	(23.753)	23.635
	<u>31.760</u>	<u>58.568</u>	<u>(53.241)</u>	<u>37.087</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015
Impuesto a la renta corriente	<u>65.602</u>	<u>69.940</u>
	<u>65.602</u>	<u>69.940</u>

2. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Utilidad del Ejercicio	160.686	157.566
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Participación trabajadores	(24.103)	(23.635)
Otras rentas exentas	(2.239)	-
Gastos no deducibles	163.511	183.977
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	336	-
Total Diferencias Permanentes	<u>137.505</u>	<u>160.342</u>
Utilidad Gravable	<u>298.191</u>	<u>317.908</u>
Impuesto a la renta Causado 22%	65.602	69.940
Anticipo calculado	24.187	17.629
Impuesto a la renta corriente	<u>65.602</u>	<u>69.940</u>

3. Impuesto a pagar

Durante el año 2016 y 2015, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto a la renta causado	65.602	69.940
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(76.827)	(66.075)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(6.189)	(10.054)
Saldo a favor contribuyente	<u>(17.414)</u>	<u>(6.189)</u>

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Precios de Transferencias.- 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, establece se prepare y remita 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 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. La compañía no se encuentra obligada a presentar dicho Anexo e Informe de Precio de Transferencias.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016: Mediante decreto No. 1001, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No.759 del 17 de abril del 2016, se expide la Ley Solidaria en donde se establece una serie de contribuciones que deberán realizar la ciudadanía y la empresa privada para financiar la reconstrucción del desastre provocado por el terremoto del 16 de abril del 2016, en Manabí y Esmeraldas.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las contribuciones solidarias se aplican sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior. A continuación, se contemplan las principales contribuciones:

- El IVA que sube de 12% a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.
- La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.
- Aporte de un día de sueldo por uno y hasta ocho meses, dependiendo del salario percibido en una remuneración igual o superior a los \$ 1.000.
- Entrega del 3% de utilidades a empresas con relación al periodo 2015.
- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.
- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.
- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (RISE), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Deudas sociales IESS (1)	9.531	4.669
Anticipo de clientes	1.674	1.075
Otras cuentas por pagar	-	17.293
	<u>11.205</u>	<u>23.037</u>

(1) Valores cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social dentro de los primeros catorce días del mes siguiente.

18. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Jubilación Patronal	14.849	10.558
Bonificación por Desahucio	5.480	6.993
	<u>20.329</u>	<u>17.551</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento Salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de Pensiones	N/A	N/A

Jubilación Patronal

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	10.558	-
Costo laboral del servicio actual	3.514	2.469
Costo financiero	778	558
Pérdida (Ganancia) actuarial	(1.770)	449
Otros ajustes	1.769	7.082
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>14.849</u>	<u>10.558</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Bonificación por Desahucio

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	6.993	-
Costo laboral del servicio actual	2.705	517
Costo financiero	435	319
Pérdida (Ganancia) actuarial	(468)	(680)
Beneficios pagados	(2.400)	-
Costo de servicios pasados	-	870
Otros ajustes	(1.785)	5.967
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>5.480</u>	<u>6.993</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la compañía CONTROLDATA S.A., está conformado por

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
Eduardo Javier Jurado Bejar	50.400	50.400
Herederos Gumbs Begué Eric David	50.400	50.400
	<u>100.800</u>	<u>100.800</u>

20. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Auspicios	164.900	150.550
Asesoramientos y estrategias	3.433.619	2.787.531
Adhesiones Congreso	218.367	233.230
Arriendos	23.248	35.031
Otros menores	7.465	122.670
	<u>3.847.599</u>	<u>3.329.012</u>

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por naturaleza es como sigue:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Costos Operativos	938.009	370.670
Gastos Administrativos	2.718.210	2.775.025
	<u>3.656.219</u>	<u>3.145.695</u>

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Sueldos, beneficios sociales e IESS	324.091	255.095
Participación trabajadores	24.103	23.635
Depreciaciones	58.160	55.546
Honorarios profesionales	1.245.420	435.300
Arrendamientos	58.743	93.009
Impuestos, tasas y contribuciones	37.744	91.156
Gastos de viaje	64.655	40.257
Gasto de gestion	15.121	14.051
Eventos	95.268	85.292
Gastos de Publicidad	27.147	41.755
Jubilación patronal y desahucio	9.201	18.089
Seguros y Reaseguros	23.853	18.464
Mantenimientos y Reparaciones	386.780	235.340
Servicios Publicos	19.633	9.158
Otros costos y gastos (1)	1.266.300	1.729.548
	<u>3.656.219</u>	<u>3.145.695</u>

(1) Incluye principalmente costos y gastos de obras, asesoría comercial, otros gastos del personal, entre otros.

22. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Comisiones bancarias	7.642	5.795
Intereses con Instituciones Financieras	55.296	51.699
	<u>62.938</u>	<u>57.494</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados (21 de Abril del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros separados que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a los estados financieros separados bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de Abril del 2017 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

CONTROLDATA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTROLDATA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

CONTROLDATA S.A.

Guayaquil, 21 de Abril del 2017

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de CONTROLDATA S.A. y su Subsidiaria, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONTROLDATA S.A. y su Subsidiaria al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía CONTROLDATA S.A. y su Subsidiaria de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Matriz en relación con los estados financieros consolidados

4. La Administración de CONTROLDATA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Matriz de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Matriz son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

A los señores accionistas de
CONTROLDATA S.A.
Guayaquil, 21 de Abril del 2017
(Continuación)

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

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

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

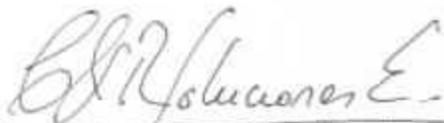
A los señores accionistas de
CONTROLDATA S.A.
Guayaquil, 21 de Abril del 2017
(Continuación)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Matriz en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Matriz una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Matriz, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772



José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

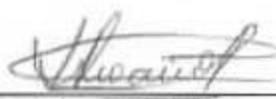
CONTROLDATA S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	10.223	118.245
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	135.917	80.099
Relacionadas	11	768.801	332.190
Impuestos por recuperar	7	518.648	416.410
Otros Deudores	8	55.375	6.338
		<u>1.478.741</u>	<u>835.037</u>
Total activos corrientes		<u>1.488.964</u>	<u>953.282</u>
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipos, neto	9	476.372	531.825
Propiedades de inversión	10	135.973	146.115
Relacionadas	11	32.590	-
Otros activos no corrientes		656	5.256
Total activos no corrientes		<u>645.591</u>	<u>683.196</u>
Total activos		<u>2.134.555</u>	<u>1.636.478</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Ing. Eduardo Jurado
Gerente General



CPA. Lourdes Proaño
Contadora General

CONTROLDATA S.A.
 ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Pasivos corrientes			
Sobregiro Bancario	12	37.643	-
Obligaciones Financieras	12	493.043	252.241
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	869.118	507.229
Relacionadas por pagar	11	99.059	275.876
Impuestos y retenciones por pagar	14	52.445	19.864
Pasivos Acumulados	15	39.129	37.087
Impuesto a la Renta	16	66.435	74.396
Otras cuentas por pagar	17	14.137	23.037
Total pasivos corrientes		1.671.009	1.189.730
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	12	82.180	139.886
Jubilación patronal y desahucio	18	20.329	17.551
Total pasivos no corrientes		102.509	157.437
Total pasivos		1.773.518	1.347.167
Patrimonio, neto		361.037	289.311
Total pasivos y patrimonio		2.134.555	1.636.478

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



Ing. Eduardo Jurado
Gerente General



CPA. Lourdes Proaño
Contadora General

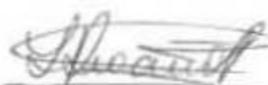
CONTROLDATA S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	3.847.599	3.347.487
Costos Operativos	21	(938.009)	(370.670)
Utilidad Bruta		<u>2.909.590</u>	<u>2.976.817</u>
Gastos:			
Administrativos	21	(2.716.540)	(2.771.018)
Financieros	22	(63.031)	(76.701)
Utilidad Operacional		<u>130.019</u>	<u>129.098</u>
Otros ingresos, neto		8.142	8.108
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>138.161</u>	<u>137.206</u>
Impuesto a la renta	16	(66.435)	(74.396)
Utilidad neta del año		<u><u>71.726</u></u>	<u><u>62.810</u></u>
Utilidad neta del año atribuible a:			
Accionistas de la Matriz		71.480	63.200
Interés no Controlado		246	(390)
		<u><u>71.726</u></u>	<u><u>62.810</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



 Ing. Eduardo Jurado
 Gerente General



 CPA. Lourdes Proaño
 Contador General

CONTROLDATA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Aportes para	Reserva	Resultados	Interés	Total	
	social (1)	aportes para futuras capitalizaciones	Legal	acumulados			Minoritario
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	1.066	-	9.927	210.094	221.087	5.414	226.501
Aumento de Capital	-	100.000	-	(100.000)	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	63.200	63.200	(390)	62.810
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	1.066	100.000	9.927	173.294	284.287	5.024	289.311
Aumento de Capital	100.000	(100.000)	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	71.480	71.480	246	71.726
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	101.066	-	9.927	244.774	355.767	5.270	361.037

(1) Véase Nota 19

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 Ing. Eduardo Jurado
 Gerente General


 CPA Lourdes Proaño
 Contador General

CONTROLDATA S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo Recibido de Clientes	3.216.861	3.347.879
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.378.840)	(2.981.873)
Otros ingresos, neto	8.142	8.108
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(153.837)</u>	<u>374.114</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución (Aumento) de Inversiones	4.800	(1.000)
Adquisición de Mobiliaria y equipos, neto	(2.707)	(342.973)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>1.893</u>	<u>(343.973)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
(Disminución) en préstamos con partes relacionadas	(176.817)	(33.098)
Obligaciones Financieras	220.739	(28.994)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>43.922</u>	<u>(62.092)</u>
Disminución neta de efectivo	(108.022)	(31.951)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	118.245	150.196
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>5</u> <u>10.223</u>	<u>118.245</u>

PASAN...

CONTROLDATA S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

VIENEN...

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	Notas	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015
Utilidad neta		71.726	82.810
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	9	68.302	65.688
Ajustes de Mobiliarios y Equipos	9	-	57.823
Reserva de Jubilación patronal y desahucio	18	378	-
Participación de trabajadores en las utilidades	15	24.381	23.634
Impuesto a la renta	16	66.435	74.396
Total de partidas Conciliatorias		<u>231.222</u>	<u>284.351</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en Cuentas por Cobrar		(676.294)	(440.360)
Aumento en cuentas por pagar		362.822	674.941
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados		(19.959)	19.308
Aumento en Reserva y Jubilación Patronal		2.400	-
Disminución en otros menores		<u>(54.028)</u>	<u>(164.126)</u>
Total cambios en activos y pasivos		<u>(385.059)</u>	<u>89.763</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u><u>(153.837)</u></u>	<u><u>374.114</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.



 Ing. Eduardo Jurado
 Gerente General



 CPA. Lourdes Proaño
 Contador General

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

CONTROLDATA S.A. (Matriz) fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de San Francisco de Quito – Ecuador en febrero 7 del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil, actualmente domiciliada en el cantón Samborondón, provincia del Guayas. Con RUC N° 17971727967001, y su actividad principal es a cargo de comisionista, con fecha de actualización 07/07/2016.

PRONSERSA S.A. (subsidiaria, debido a que la Compañía Controldata S.A. tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras) fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en junio 30 del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 7 de julio del 2006, domiciliada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Con RUC N° 0992468300001, y su actividad principal es de fomento del turismo, con fecha de actualización 14/09/2016.

En estos estados financieros consolidados, las transacciones entre CONTROLDATA S.A. y PRONSERSA S.A., son eliminadas. Véase Nota 2 (i).

Situación del País:

En el año 2016, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado problemas de liquidez en el mercado. En lo que respecta a la Compañía de acuerdo a su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados.

2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), 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 la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales el Grupo no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

i) Consolidación

Subsidiaria

Subsidiaria es aquella entidad en la que CONTROLDATA S.A. controla, lo que se manifiesta como el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. El control es generalmente evidenciado con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto.

La consolidación se efectúa desde la fecha en que se adquiere el control de la Subsidiaria; y dejan de consolidarse desde la fecha en la que el control cesa.

Para la preparación de los estados financieros consolidados de CONTROLDATA S.A. y su subsidiaria se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados), con base en los cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre CONTROLDATA S.A. y su subsidiaria se eliminaron. También se eliminaron los resultados no realizados. Las políticas contables de la subsidiaria han sido modificadas para asegurar uniformidad con las políticas adoptadas por CONTROLDATA S.A.

Participación No Controladora

Una entidad atribuirá el resultado del periodo y cada componente de otro resultado integral a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras. La entidad atribuirá también el resultado integral total a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

ii) Bases de medición

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

iii) **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros consolidados del grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación del Grupo.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iv) **Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

v) **Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que el Grupo realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros consolidados y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: El Grupo evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Vida útil de Mobiliarios y equipos: El Grupo revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal: El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; ii) Préstamos y cuentas por cobrar. 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 2016 y 2015, el Grupo mantuvo Activos financieros en las categorías i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera consolidado.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

El Grupo reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera consolidado a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial el Grupo valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente).

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y el Grupo ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

2.5 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

El Grupo evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.6 Mobiliarios y equipos

a) Reconocimiento y medición

Los Mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los Mobiliarios y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición 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 el Grupo y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para el Grupo y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de Mobiliarios y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración del Grupo 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 consolidados.

Las vidas útiles estimadas de Mobiliarios y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa del Grupo, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios y Velero	20 años	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	10%
Instalaciones	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

2.7 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico y pérdidas por deterioro si las hubiere.

(Véase página siguiente).

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión.

El costo de activos construidos por el Grupo incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado incluido en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

2.8 Impuesto a la renta

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, 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 o directamente en el patrimonio.

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.

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 consolidados preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) 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.

(Véase página siguiente)

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.

2.9 Beneficios sociales

2.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que el Grupo debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7,46% (2015: 6,31%). Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central 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 la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además, el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para el Grupo.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.10 Provisión corriente

El Grupo registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario 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 del Grupo, a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos del Grupo se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando el Grupo transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.13 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.14 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Véase página siguiente)

2.15 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades del Grupo la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de liquidez, de crédito y de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, y otros). El Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis 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.

a) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado en bancos y las cuentas por cobrar clientes.

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 "AAA-".

El Grupo mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: revisión del buró de crédito, nivel de endeudamiento, la antigüedad de la compañía, garantías, entre otras. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden hasta el 50% del total de las ventas. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

(Véase página siguiente)

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

b) Riesgo de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para el Grupo surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone el Grupo al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

El Grupo ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas. El endeudamiento del grupo es principalmente con partes relacionadas a tasas adecuadas y a plazos apropiados que no afectan su flujo de caja.

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido de las cuentas por pagar Relacionadas y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, el Grupo se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

El Grupo 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 (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Total deuda con terceros	1,714,060	1,292,529
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(10,223)</u>	<u>(118,245)</u>
Deuda neta	1,703,837	1,174,284
Total patrimonio	<u>361,037</u>	<u>289,311</u>
Capital total	<u>2,064,874</u>	<u>1,463,595</u>
Ratio de apalancamiento	<u>82,52%</u>	<u>80,23%</u>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con partes relacionadas.

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	10.223	-	118.245	-
Cuentas por Cobrar Clientes	135.917	-	80.099	-
Cuentas por Cobrar Relacionadas	768.801	32.590	332.190	-
Total activos financieros	914.941	32.590	530.534	-
Pasivos financieros				
Obligaciones Financieras	530.686	82.180	252.241	139.886
Cuentas por Pagar Proveedores	869.118	-	507.229	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	99.059	-	275.876	-
Total pasivos financieros	1.498.863	82.180	1.035.346	139.886

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones temporales y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Caja	800	800
Banco del Pacifico S.A.	2.158	1.545
Banco Guayaquil S.A.	7.265	115.325
Banco Pichincha S.A.	-	575
	10.223	118.245

Véase además Nota 2.2

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Cientes locales	135.835	80.099
Cientes del exterior	82	-
	<u>135.917</u>	<u>80.099</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 15 y los 30 días. De acuerdo al análisis de la administración del grupo en base a su política de crédito, no consideró necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. Véase además Nota 2.3.

El análisis de la antigüedad de la cartera de clientes, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Por vencer	53.257	14.504
Vencidas:		
31 a 60 días	57.241	30.771
61 a 120 días	1.244	7.430
Más de 120 días	24.175	27.394
	<u>135.917</u>	<u>80.099</u>

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras (1)	99.023	49.608
Retención en la Fuente IVA (1)	334.600	288.997
Crédito Tributario Impuesto Renta (2)	85.025	77.805
	<u>518.648</u>	<u>416.410</u>

(1) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.

(2) Estos valores serán compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 16.

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Anticipos a proveedores Locales (1)	51.550	2.084
Empleados	3.825	1.854
Depósitos en garantía	-	2.400
	<u>55.375</u>	<u>6.338</u>

(1) Corresponden valores entregados para adquisición de bienes y servicios, los mismos que se liquidan al mes siguiente y no generan intereses.

9. MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Edificios y Departamentos	410.316	410.316
Velero	125.000	125.000
Instalaciones y Adecuaciones de oficina	-	4.333
Muebles de Oficina	24.950	24.950
Equipos de Oficina	35.246	35.246
Equipos de Computacion	40.944	38.237
Vehiculos	26.777	26.777
	<u>663.233</u>	<u>664.859</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(186.861)</u>	<u>(133.034)</u>
	<u>476.372</u>	<u>531.825</u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Saldo neto al Inicio del año	531.825	302.221
(+) Adiciones (1)	2.707	342.973
(-) (+) Bajas y/o ajustes	-	(57.823)
(-) Depreciaciones del año	<u>(58.160)</u>	<u>(55.546)</u>
Saldo neto al final del año	<u>476.372</u>	<u>531.825</u>

(1) Corresponde a compras de Equipos de computación por US\$ 2.707 (2015: US\$ 3.447), Muebles de Oficina por US\$ 0,00 (2015: US\$ 2.398), Equipos de Oficina por US\$ 0,00 (2015: US\$ 28.635), y Edificios y departamentos por US\$ 0.00 (2015: US\$ 183.493) y Velero por US\$ 0,00 (2015: 125.000).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2015</u>
Oficina	192.415	192.415
Adecuación	5.211	5.211
	<u>197.626</u>	<u>197.626</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(61.653)</u>	<u>(51.511)</u>
	<u><u>135.973</u></u>	<u><u>146.115</u></u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Saldo neto al Inicio del año	146.115	156.257
(-) Depreciaciones del año	<u>(10.142)</u>	<u>(10.142)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>135.973</u></u>	<u><u>146.115</u></u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
<u>Relacionadas por cobrar - corto plazo</u>		
Eduardo Javier Jurado Béjar (1)	311.549	327.744
María Verónica Jurado Béjar (1)	47.211	-
Consolidos Corp. (1)	60.000	-
Prefiero Ecuador S.A. PREFERSA (1)	2.297	-
Consolidos S.A. (1)	284.865	-
Inmobiliaria Novaconsolidos (1)	38.379	-
Netibuk S.A. (1)	4.500	-
Univajescorp S.A. (1)	-	4.446
Olenat S.A. (1)	20.000	-
	<u>768.801</u>	<u>332.190</u>
<u>Relacionadas por cobrar - largo plazo</u>		
Univajescorp S.A.	32.590	-
	<u>32.590</u>	<u>-</u>
<u>Relacionadas por pagar - corto plazo</u>		
María Verónica Jurado Béjar (3)	-	18.238
Controlearning S.A. (2)	36.371	47.029
South Ecuameridian (3)	13.578	-
Consolidos S.A. (3)	-	161.210
José Zunino Enderica (3)	49.094	49.094
Prefiero Ecuador S.A. PREFERSA	16	16
Mónica Jurado Béjar (3)	-	289
	<u>99.059</u>	<u>275.876</u>

- (1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima cobrar en el corto plazo.
- (2) Corresponden a facturas pendientes de pago por conceptos de compra de servicios, la misma que no devenga intereses y se estima liquidar en el corto plazo.
- (3) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.

A continuación, se detallan las principales transacciones que se efectuaron entre las relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>	
	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
2016				
Turismo	-	0,00%	2.473	0,06%
Publicidad	-	0,00%	151.441	3,94%
Servicios profesionales	40.700	1,06%	1.194.047	31,03%
	<u>40.700</u>		<u>1.347.961</u>	
2015				
Publicidad	-	0,00%	81.522	2,44%
Servicios profesionales	140.992	4,21%	347.237	10,37%
	<u>140.992</u>		<u>428.759</u>	

Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2016 ascendió a US\$ 3.950 (2015: US\$ 3.319)

Actividades de las Relacionadas:

- **Oletnat S.A.:** Actividades de outsourcing para procesamientos de aguas industriales y municipales.
- **South Ecuameridian S.A.:** Actividades de venta al por mayor y menor de plantas de aguas residuales municipales e industriales. asesoramientos empresariales, asesoramiento y diseño de software y sistema informático, ingeniería industrial, venta al por mayor y menor de software y sistemas informáticos.
- **Almixa S.A.:** Actividades de publicidad.
- **Univajescorp S.A.:** Actividades de turismo.
- **Controlearning S.A.:** Actividades de proyectos informáticos.
- **Inmobiliaria Semgroup:** Actividades de administración y mantenimiento de edificios.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
<u>Sobregiro Bancario</u>	37.643	-
<u>Porción corriente deuda largo plazo</u>		
Banco Guayaquil S.A. (1)	390.000	165.000
Banco Pichincha C.A. (1)	57.381	48.694
Banco Bolivariano S.A.	-	2.913
Tarjetas Corporativas (2)	45.662	35.634
	<u>493.043</u>	<u>252.241</u>
<u>Deuda largo plazo</u>		
Banco Pichincha C.A. (1)	82.180	139.886
	<u>82.180</u>	<u>139.886</u>

(1) Un resumen de las obligaciones es el siguiente:

Banco	Plazo	Tasa Interés	Saldos al 2016 (US\$)	
			Corto plazo	Largo Plazo
Banco Guayaquil S.A.	hasta 90 días	9.84%	290.000	-
Banco Guayaquil S.A.	hasta 210 días	10.00%	100.000	-
Banco Pichincha C.A.	hasta 1800 días	11.23%	57.381	82.180

(2) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas que mantienen con: Pacificard S.A. por US\$ 42.030 (2015: US\$ 35.463), y American Express por US\$ 3.632 (2015: US\$ 171). A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Locales	802.232	292.505
Exterior	66.886	214.724
	<u>869.118</u>	<u>507.229</u>

Corresponden a proveedores de asesorías, comisiones y servicios técnicos para plataforma de reinvention. Los mismos otorgan un crédito máximo de 180 días, y no devengan intereses.

CONTROLDATA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
IVA en Ventas	2380	908
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e IVA	<u>50.065</u>	<u>18.956</u>
	<u>52.445</u>	<u>19.864</u>

Estos valores fueron cancelados al mes siguiente al Servicio de Rentas Internas de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

15. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Décimo Tercer Sueldo	3.617	6.457
Décimo Cuarto Sueldo	4.911	6.952
Fondo de Reserva	250	43
Vacaciones	5.970	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>24.381</u>	<u>23.635</u>
	<u>39.129</u>	<u>37.087</u>

Composición y movimiento:

<u>2016</u>	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo Tercer Sueldo	6.457	21.470	(24.310)	3.617
Décimo Cuarto Sueldo	6.952	7.208	(9.249)	4.911
Fondo de Reserva	43	18.501	(18.294)	250
Vacaciones	-	9.066	(3.096)	5.970
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>23.635</u>	<u>24.381</u>	<u>(23.635)</u>	<u>24.381</u>
	<u>37.087</u>	<u>80.626</u>	<u>(78.584)</u>	<u>39.129</u>

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento:

<u>2015</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo final</u>
Décimo Tercer Sueldo	2.783	16.667	(12.993)	6.457
Décimo Cuarto Sueldo	4.721	6.048	(3.817)	6.952
Fondo de Reserva	503	11.129	(11.569)	43
Vacaciones	-	1.069	(1.069)	-
Participación de trabajadores en las utilidades	23.753	23.635	(23.753)	23.635
	<u>31.760</u>	<u>58.568</u>	<u>(53.241)</u>	<u>37.087</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto a la renta corriente	66.435	74.396
	<u>66.435</u>	<u>74.396</u>

2. Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Utilidad del Ejercicio	162.543	160.841
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Participación trabajadores	(24.381)	(23.635)
Otras rentas exentas	(2.239)	-
Gastos no deducibles	164.162	200.955
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	336	-
Total Diferencias Permanentes	<u>137.878</u>	<u>177.320</u>
Utilidad Gravable	<u>300.421</u>	<u>338.161</u>
Impuesto a la renta Causado 22%	66.435	74.396
Anticipo calculado	24.187	18.700
Impuesto a la renta corriente	<u>66.435</u>	<u>74.396</u>

3. Impuesto a pagar

Durante el año 2016 y 2015, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Impuesto a la renta causado	66.435	74.396
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(78.836)	(67.604)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(6.189)	(10.201)
Saldo a favor contribuyente	<u>(18.590)</u>	<u>(3.409)</u>

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Precios de Transferencias. 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, establece se prepare y remita 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 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. La compañía no se encuentra obligada a presentar dicho Anexo e Informe de Precio de Transferencias.

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016: Mediante decreto No. 1001, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No.759 del 17 de abril del 2016, se expide la Ley Solidaria en donde se establece una serie de contribuciones que deberán realizar la ciudadanía y la empresa privada para financiar la reconstrucción del desastre provocado por el terremoto del 16 de abril del 2016, en Manabí y Esmeraldas.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las contribuciones solidarias se aplican sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior. A continuación, se contemplan las principales contribuciones:

- El IVA que sube de 12% a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.
- La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.
- Aporte de un día de sueldo por uno y hasta ocho meses, dependiendo del salario percibido en una remuneración igual o superior a los \$ 1.000.
- Entrega del 3% de utilidades a empresas con relación al periodo 2015.
- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.
- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.
- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (RISE), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.
- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Deudas sociales IESS (1)	9.748	4.689
Anticipo de clientes	1.674	1.075
Otras cuentas por pagar	2.715	17.293
	<u>14.137</u>	<u>23.037</u>

(1) Valores cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social dentro de los primeros catorce días del mes siguiente.

18. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se encontraban prestando servicios al Grupo.

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Jubilación Patronal	14.849	10.558
Bonificación por Desahucio	5.480	6.993
	<u>20.329</u>	<u>17.551</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de Incremento Salarial	3,00%	3,00%
Tasa de Incremento de Pensiones	N/A	N/A

Jubilación Patronal

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	10.558	-
Costo laboral del servicio actual	3.514	2.469
Costo financiero	778	558
Pérdida (Ganancia) actuarial	(1.770)	449
Otros ajustes	1.769	7.082
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>14.849</u>	<u>10.558</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Bonificación por Desahucio

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	6.993	-
Costo laboral del servicio actual	2.705	517
Costo financiero	435	319
Pérdida (Ganancia) actuarial	(468)	(680)
Beneficios pagados	(2.400)	-
Costo de servicios pasados	-	870
Otros ajustes	(1.785)	5.967
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>5.480</u>	<u>6.993</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Matriz, está conformado por

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>
Eduardo Javier Jurado Bejar	50.533	50.533
Herederos Gumbs Begué Eric David	50.533	50.533
	<u>101.066</u>	<u>101.066</u>

20. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>
Auspicios	164.900	150.550
Asesoramientos y estrategias	3.433.619	2.794.831
Adhesiones Congreso	218.367	233.230
Arriendos	23.248	46.205
Otros menores	7.465	122.671
	<u>3.847.599</u>	<u>3.347.487</u>

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por naturaleza es como sigue:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Costos Operativos	938.009	370.670
Gastos Administrativos	<u>2.716.540</u>	<u>2.771.018</u>
	<u>3.654.549</u>	<u>3.141.688</u>

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Sueldos, beneficios sociales e IESS	327.798	255.095
Participación trabajadores	24.381	23.635
Depreciaciones	68.302	65.688
Honorarios profesionales	1.245.420	435.300
Arrendamientos	58.743	93.009
Impuestos, tasas y contribuciones	37.744	91.156
Gastos de viaje	64.655	40.257
Gasto de gestion	15.121	14.051
Eventos	95.268	85.292
Gastos de Publicidad	27.147	41.755
Jubilación patronal y desahucio	9.201	18.089
Seguros y Reaseguros	23.853	18.464
Mantenimientos y Reparaciones	386.780	235.340
Servicios Publicos	19.633	9.158
Otros costos y gastos (1)	<u>1.250.503</u>	<u>1.715.399</u>
	<u>3.654.549</u>	<u>3.141.688</u>

(1) Incluye principalmente costos y gastos de obras, asesoría comercial, otros gastos del personal, entre otros.

22. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

(Véase página siguiente).

CONTROLDATA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2015</u>
Comisiones bancarias	7.735	5.805
Intereses con Instituciones Financieras	55.296	70.896
	<u>63.031</u>	<u>76.701</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (21 de Abril del 2017), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que corresponden a los estados financieros consolidados bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de Abril del 2017 del Gerente General del Grupo y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
