

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(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 # 1791727967001, y su actividad principal es a cargo de comisionista, con fecha de actualización 17/09/2018.

**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 2018 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 2018, 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, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**iii) Negocio en marcha**

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

**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 2018 y 2017, 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:

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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.

**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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### **2.3.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### **2.4 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.

#### **2.5 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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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	20 años	5%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	10%
Instalaciones	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículo y Velero	5 años	20%

## **2.6 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.

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.

## **2.7 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 separados, 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 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:

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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. La Compañía en base a sus proyecciones considera que podrá utilizar este beneficio fiscal.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados preparados bajo NIIF. (Véase Nota 16.3).

## **2.8 Beneficios sociales**

### **2.8.1 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.

### **2.8.2 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 7,72% (2017: 8,26%). Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

### **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.

### **2.9 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.

### **2.10 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **2.11 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.

#### **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.

### **2.12 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.

### **2.13 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2.14 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

**c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Total deuda con terceros	2.291.452	2.373.618
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(58.400)	(64.084)
Deuda neta	<u>2.233.052</u>	<u>2.309.534</u>
Total patrimonio	470.801	417.793
Capital total	<u>2.703.853</u>	<u>2.727.327</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>82,59%</u></b>	<b><u>84,68%</u></b>

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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(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 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	58.400	-	64.084	-
Cuentas por Cobrar Clientes	30.328	-	29.292	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>88.728</b>	<b>-</b>	<b>93.376</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones Financieras	477.160	100.935	437.858	195.056
Cuentas por Pagar Proveedores	209.304	-	458.983	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>686.464</b>	<b>100.935</b>	<b>896.841</b>	<b>195.056</b>

**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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja	600	600
Banco del Pacifico S.A.	1.319	618
Banco Guayaquil S.A.	4.410	23.624
Banco Pichincha C.A.	52.071	39.242
	<b>58.400</b>	<b>64.084</b>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Clientes locales	30.328	29.292
	<u>30.328</u>	<u>29.292</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b>Por vencer</b>	1.073	6.384
<b>Vencidas:</b>		
31 a 60 días	1.725	1.176
61 a 120 días	4.315	1.166
Más de 120 días	23.215	20.566
	<u>30.328</u>	<u>29.292</u>

**7. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras (1)	135.791	49.733
Retención en la Fuente IVA (1)	385.875	500.746
Crédito Tributario Impuesto Renta (2)	98.581	74.892
Nota de Crédito desmaterializada (3)	-	24.570
	<u>620.247</u>	<u>649.941</u>

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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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.
- (3) Corresponde al saldo de las devoluciones efectuadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por las Retenciones de IVA del año 2016. La Notas de Crédito Desmaterializadas, fueron utilizadas para compensar los valores a pagar por las declaraciones de IVA y de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

**8. OTROS DEUDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Anticipos a proveedores Locales (1)	8.189	37.979
Empleados	25.667	10.740
Depósitos en garantía	3.000	3.000
	<u>36.856</u>	<u>51.719</u>

- (1) Corresponden a 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 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Edificios	750.316	750.316
Muebles de Oficina	26.206	26.206
Equipos de Oficina	77.045	35.255
Equipos de Computacion	42.954	41.413
Vehiculo y Velero	151.777	151.777
	<u>1.048.298</u>	<u>1.004.967</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(328.771)</u>	<u>(255.516)</u>
	<u>719.527</u>	<u>749.451</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	749.451	476.372
(+) Adiciones (1)	49.866	356.105
(-) Ventas	(6.535)	(14.371)
(+) Depreciaciones por ventas	1.878	4.555
(-) Depreciaciones del año	<u>(75.133)</u>	<u>(73.210)</u>
Saldo neto al final del año	<u>719.527</u>	<u>749.451</u>

(1) Corresponde a compras de Equipos de computación por US\$ 7.827 (2017: US\$ 6.473), Muebles de Oficina por US\$0,00 (2017: US\$ 8.139), Equipos de Oficina por US\$ 42.039 (2017: US\$ 1.493) y Edificios por US\$0,00 (2017: US\$ 340.000).

**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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Pronsersa S.A. (1)	67%	1	534	534
Prefiero Ecuador S.A. Prefesa (2)	72%	1	576	416
Almixa S.A. (3)	30%	1	<u>240</u>	<u>240</u>
			<u>1.350</u>	<u>1.190</u>

- (1) Actividades del fomento del turismo.  
(2) 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.  
(3) 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 2.6.

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 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:

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<b><u>Relacionadas por cobrar - corto plazo</u></b>		
Eduardo Xavier Jurado Béjar (1)	600.828	402.644
María Verónica Jurado Béjar (1)	158.786	199.510
Consolidos Corp. (1)	175.700	120.000
Pronsersa S.A. (1)	46.822	67.066
Consolidos S.A. (1)	280.983	462.079
Netibuk S.A. (1) (2)	-	16.325
Almixa S.A. (2)	2.306	713
Arco-Estrategias Consultora Cía. Ltda. (1) (2)	4.147	-
Beta-Creative Agency S.A. (2)	853	-
Inmobiliaria Semgroup S.A. (2)	1.033	-
Eduardo Xavier Jurado Vinuesa (2)	251	-
Plus services S.A. (2)	50.001	-
South Ecuameridian S.A. (2)	887	-
Tasiste S.A. (2)	15.163	-
	<u>1.337.760</u>	<u>1.268.337</u>
<b><u>Relacionadas por pagar - corto plazo</u></b>		
Inmobiliaria Semgroup S.A. (3)	456.286	294.660
Controlearning S.A. (3) (4)	104.533	64.691
South Ecuameridian (3) (4)	109.198	740.260
Almixa S.A. (3) (4)	63.731	16.850
Pronsersa S.A. (3)	-	20.000
Netibuk S.A. (3)	3.030	25.300
Arco-Estrategias Consultora Cía. Ltda. (3)	-	18.700
Enrique Jurado Game (3)	3.715	-
Pacificsoft S.A. (3)	51	-
Om-Off S.A. (3)	757	-
	<u>741.301</u>	<u>1.180.461</u>
<b><u>Relacionadas por pagar - largo plazo</u></b>		
South Ecuameridian (3)	610.000	-
	<u>610.000</u>	<u>-</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 cobro por conceptos de ventas de servicios, la misma que no devenga intereses y se estima liquidar en el corto plazo.
- (3) 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.
- (4) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en el corto plazo.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A continuación, se detallan las principales transacciones que se efectuaron entre las relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>	
	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b><u>2018</u></b>				
Arriendo	-	0,00%	33.969	1,26%
Servicios profesionales	1.325.223	49,05%	1.154.410	42,73%
	<u>1.325.223</u>		<u>1.188.379</u>	
<b><u>2017</u></b>				
Arriendo	-	0,00%	10.900	0,38%
Servicios profesionales	23.057	0,81%	1.557.552	54,90%
	<u>23.057</u>		<u>1.568.452</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 de gestiones administrativas y dirección durante el año 2018 ascendió a US\$100.897 (2017: US\$27.122)

**Actividades de las Relacionadas:**

- **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.
- **Controlearning S.A.:** Actividades de proyectos informáticos.
- **Inmobiliaria Semgroup S.A.:** Actividades de administración y mantenimiento de edificios.
- **Netibuk S.A.:** Actividades de diseño gráfico.
- **Tasiste S.A.:** Servicios asistenciales.
- **Plus services S.A.:** Comercialización, distribución, compra – venta de productos y servicios vía internet.
- **Consolidos S.A.:** Adquisición de acciones y/o participaciones y/o derechos en sociedades en general.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Porción corriente deuda largo plazo</u></b>		
Banco Guayaquil S.A. (1)	360.000	335.000
Banco Pichincha C.A. (1)	71.057	69.943
Tarjetas Corporativas (2)	46.103	32.915
	<u>477.160</u>	<u>437.858</u>
<b><u>Deuda largo plazo</u></b>		
Banco Pichincha C.A. (1)	100.935	195.056
	<u>100.935</u>	<u>195.056</u>

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

Banco	Plazo	Tasa Interés	Saldos al 2018 (US\$)	
			Corto plazo	Largo Plazo
Banco Guayaquil S.A.	hasta 90 días	9,84%	360.000	-
Banco Pichincha C.A.	hasta 1800 días	11,20%	31.752	5.686
Banco Pichincha C.A.	hasta 1800 días	9,76%	39.305	95.249

(2) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas que mantienen con: Pacificard S.A. por US\$ 38.833 (2017: US\$ 31.374), American Express por US\$ 7 (2017: US\$ 1.541), y Diners Club por US\$ 7.263 (2017: US\$0,00). A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

**13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales	209.304	423.435
Exterior	-	35.548
	<u>209.304</u>	<u>458.983</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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e IVA	95.274	55.610
	<u>95.274</u>	<u>55.610</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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.111	1.676
Décimo Cuarto Sueldo	5.491	4.363
Fondo de Reserva	126	101
Participación de los trabajadores en las utilidades	16.347	17.899
	<u>29.075</u>	<u>24.039</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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta corriente	42.855	30.088
Impuesto a la renta diferido. (Véase Nota 16.3)	(1.879)	-
	<u>40.976</u>	<u>30.088</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>108.977</b>	<b>119.329</b>
<b><u>Diferencias permanentes</u></b>		
Participación a trabajadores	(16.347)	(17.899)
Ingresos exentos	(130)	-
Gastos no deducibles	71.385	35.333
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	19	-
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>54.927</b>	<b>17.434</b>
<b><u>Diferencias temporarias</u></b>		
Jubilación patronal y desahucio	7.516	-
<b>Total diferencias temporarias</b>	<b>7.516</b>	<b>-</b>
<b>Base imponible</b>	<b>171.420</b>	<b>136.763</b>
<b>Impuesto a la renta Causado 25% (2017: 22%) (1)</b>	<b>42.855</b>	<b>30.088</b>
<b>Anticipo calculado (2)</b>	<b>26.171</b>	<b>28.541</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>42.855</b>	<b>30.088</b>

- (1) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.
- (2) La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. Impuesto diferidos**

Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
<b>Año 2018</b>			
<b>Activos por impuestos diferidos</b>			
<b>Diferencia temporarias:</b>			
Jubilación patronal y desahucio	-	(1.879)	(1.879)
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>(1.879)</u>	<u>(1.879)</u>

**4. Impuesto a pagar**

Durante el año 2018 y 2017, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta causado	42.855	30.088
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(53.880)	(57.478)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(44.701)	(17.414)
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<u><b>(55.726)</b></u>	<u><b>(44.804)</b></u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Deudas sociales IESS (1)	10.265	8.912
Anticipo de clientes	358	6.650
Otras cuentas por pagar	4.000	-
	<u>14.623</u>	<u>15.562</u>

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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO**

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	19.160	13.898
Bonificación por Desahucio	9.520	8.843
	<u>28.680</u>	<u>22.741</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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de Incremento Salarial	1,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	13,47%	18,16%

**Jubilación Patronal**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	13.898	14.849
Costo laboral del servicio actual	3.782	3.747
Costo financiero	1.148	1.108
Pérdida (Ganancia) actuarial	462	(1.894)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(130)	(3.912)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>19.160</u>	<u>13.898</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**

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	8.843	5.480
Costo laboral del servicio actual	2.012	1.488
Costo financiero	720	520
Pérdida (Ganancia) actuarial	(1.816)	4.955
Beneficios pagados	(239)	(3.600)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>9.520</u>	<u>8.843</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.

**Análisis de Sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieren constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Jubilación Patronal</u></b>		
Tasa de descuento aumenta en 0.5%	(1.476)	(1.116)
Tasa de descuento disminuye en 0.5%	1.612	1.223
Tasa de incremento salarial aumenta en 0.5%	1.706	1.288
Tasa de incremento salarial disminuye en 0.5%	(1.570)	(1.181)
	<u>272</u>	<u>214</u>
<b><u>Bonificación por Desahucio</u></b>		
Tasa de descuento aumenta en 0.5%	(345)	(299)
Tasa de descuento disminuye en 0.5%	376	326
Tasa de incremento salarial aumenta en 0.5%	423	370
Tasa de incremento salarial disminuye en 0.5%	(392)	(342)
	<u>62</u>	<u>55</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, 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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Auspicios	-	18.804
Asesoramientos y estrategias	2.688.780	2.811.169
Adhesiones Congreso	-	2.625
Arriendos	10.000	1.200
Otros menores	2.737	3.146
	<u>2.701.517</u>	<u>2.836.944</u>

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Costos Operativos	871.890	964.292
Gastos Administrativos	1.686.951	1.677.239
	<u>2.558.841</u>	<u>2.641.531</u>

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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Sueldos, beneficios sociales e IESS	308.818	289.140
Participación trabajadores	16.347	17.899
Depreciaciones	75.133	73.210
Honorarios profesionales	817.295	640.684
Arrendamientos	53.735	37.842
Impuestos, tasas y contribuciones	58.423	19.849
Gastos de viaje	30.275	33.590
Gasto de gestion	2.670	22.881
Eventos	2.714	16.141
Gastos de Publicidad	-	15
Jubilación patronal y desahucio	7.662	6.863
Seguros y Reaseguros	17.621	21.644
Mantenimientos y Reparaciones	41.241	415.466
Servicios Publicos	11.509	18.452
Otros costos y gastos (1)	1.115.398	1.027.855
	<u>2.558.841</u>	<u>2.641.531</u>

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

**22. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

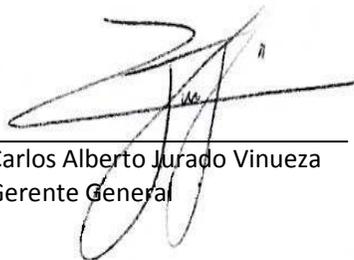
	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Comisiones bancarias	3.763	4.147
Intereses con Instituciones Financieras	55.629	95.466
	<u>59.392</u>	<u>99.613</u>

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros separados bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de Abril del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



CPA Lourdes Cecilia Proaño Peña  
 Contador General



Carlos Alberto Jurado Vinuesa  
 Gerente General

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(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 17/09/2018.

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 14/04/2018.

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

**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 2018 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 2018, 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, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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:

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 2018 y 2017, 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:

**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.

### **2.3.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado consolidado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y el Grupo tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.4 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.

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.

**2.5 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:

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

## **2.6 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.

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.

## **2.7 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 consolidado, 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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

promulgadas a la fecha del estado consolidado 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.

Al 31 de diciembre del 2018, el Grupo ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados preparados por NIIF. (Véase Nota 16.3).

## **2.8 Beneficios sociales**

### **2.8.1 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.

### **2.8.2 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 7,72% (2017: 8,26%). 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 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.

#### **2.9 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.

#### **2.10 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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

### **2.11 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.

### **2.12 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.

### **2.13 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.14 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 el Grupo corresponden hasta el 50% del total de las ventas. El Grupo 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo al modelo de negocio del Grupo 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 el Grupo surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone al Grupo 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 2018 y 2017, 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 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Total deuda con terceros	2.360.501	2.424.191
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(58.405)	(66.001)
Deuda neta	<u>2.302.096</u>	<u>2.358.190</u>
Total patrimonio	485.538	432.388
Capital total	<u>2.787.634</u>	<u>2.790.578</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>82,58%</u></b>	<b><u>84,51%</u></b>

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 2018**  
(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 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	58.405	-	66.001	-
Cuentas por Cobrar Clientes	30.328	-	29.292	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>88.733</b>	<b>-</b>	<b>95.293</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones Financieras	477.160	100.935	437.858	195.056
Cuentas por Pagar Proveedores	209.320	-	459.088	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>686.480</b>	<b>100.935</b>	<b>896.946</b>	<b>195.056</b>

**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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja	600	600
Banco del Pacifico S.A.	1.319	618
Banco Guayaquil S.A.	4.415	23.624
Banco Pichincha C.A.	52.071	41.159
	<b>58.405</b>	<b>66.001</b>

Véase además Nota 2.2

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Cientes locales	30.328	29.292
	<u>30.328</u>	<u>29.292</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b>Por vencer</b>	1.073	6.384
<b>Vencidas:</b>		
31 a 60 días	1.725	1.176
61 a 120 días	4.315	1.166
Más de 120 días	23.215	20.566
	<u>30.328</u>	<u>29.292</u>

**7. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto al Valor Agregado en compras (1)	135.791	49.733
Retención en la Fuente IVA (1)	385.875	500.746
Crédito Tributario Impuesto Renta (2)	102.171	78.332
Nota de Crédito desmaterializada (3)	-	24.570
	<u>623.837</u>	<u>653.381</u>

(1) Corresponden a valores tributarios a favor del Grupo, 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.

(Véase página siguiente)

(3) Corresponde al saldo de las devoluciones efectuadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por las Retenciones de IVA del año 2016. La Notas de Crédito Desmaterializadas,

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

fueron utilizadas para compensar los valores a pagar por las declaraciones de IVA y de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

**8. OTROS DEUDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Anticipos a proveedores Locales (1)	8.189	37.979
Empleados	25.667	10.740
Depósitos en garantía	3.000	3.000
	<u>36.856</u>	<u>51.719</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 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Edificios	750.316	750.316
Muebles de Oficina	26.206	26.206
Equipos de Oficina	77.045	35.255
Equipos de Computacion	42.954	41.413
Vehiculo y Velero	151.777	151.777
	<u>1.048.298</u>	<u>1.004.967</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(328.771)</u>	<u>(255.516)</u>
	<u>719.527</u>	<u>749.451</u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	749.451	476.372
(+) Adiciones (1)	49.866	356.105
(-) Ventas	(6.535)	(14.371)
(+) Depreciaciones por ventas	1.878	4.555
(-) Depreciaciones del año	(75.133)	(73.210)
Saldo neto al final del año	<u>719.527</u>	<u>749.451</u>

Corresponde a compras de Equipos de computación por US\$ 7.827 (2017: US\$ 6.473), Muebles de Oficina por US\$0,00 (2017: US\$ 8.139), Equipos de Oficina por US\$ 42.039 (2017: US\$ 1.493) y Edificios por US\$0,00 (2017: US\$ 340.000).

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>
Oficina	192.415	192.415
Adecuación	5.211	5.211
	<u>197.626</u>	<u>197.626</u>
(menos) Depreciación acumulada	<u>(81.937)</u>	<u>(71.795)</u>
	<u><u>115.689</u></u>	<u><u>125.831</u></u>

Movimiento:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Saldo neto al Inicio del año	125.831	135.973
(-) Depreciaciones del año	<u>(10.142)</u>	<u>(10.142)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>115.689</u></u>	<u><u>125.831</u></u>

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 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:

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<b><u>Relacionadas por cobrar - corto plazo</u></b>		
Eduardo Xavier Jurado Béjar (1)	600.828	402.644
María Verónica Jurado Béjar (1)	158.786	199.510
Consolidos Corp. (1)	175.700	120.000
Consolidos S.A. (1)	280.983	462.079
Netibuk S.A. (1) (2)	-	16.325
Univijescorp S.A. (2)	-	1.976
Univijes S.A. (2)	9.728	-
Almixa S.A. (2)	2.306	713
Arco-Estrategias Consultora Cía. Ltda. (1) (2)	4.147	-
Beta-Creative Agency S.A. (2)	853	-
Inmobiliaria Semgroup S.A. (2)	1.033	-
Eduardo Xavier Jurado Vinueza (2)	251	-
Plus services S.A. (2)	50.001	-
South Ecuameridian S.A. (2)	887	-
Tasiste S.A. (2)	15.163	-
	<u>1.300.666</u>	<u>1.203.247</u>
<b><u>Relacionadas por pagar - corto plazo</u></b>		
Eduardo Xavier Jurado Béjar (3)	5.372	8.896
María Verónica Jurado Béjar (3)	8.244	9.191
María Eugenia Vinueza Vallarino (3)	3.990	-
Inmobiliaria Semgroup S.A. (3)	456.286	294.660
Controlearning S.A. (3) (4)	104.533	64.691
South Ecuameridian (3) (4)	109.198	740.260
José Zunino Enderica (4)	46.670	49.094
Almixa S.A. (3) (4)	63.731	16.850
Netibuk S.A. (3)	3.030	25.300
Arco - Estrategias Consultora Cía. Ltda. (3)	-	18.700
Enrique Jurado Game (3)	3.715	-
Pacificsoft S.A. (3)	51	-
Om-Off S.A. (3)	757	-
	<u>805.577</u>	<u>1.227.642</u>
<b><u>Relacionadas por pagar - largo plazo</u></b>		
South Ecuameridian (3)	610.000	-
	<u>610.000</u>	<u>-</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 cobro por conceptos de ventas de servicios, la misma que no devenga intereses y se estima liquidar en el corto plazo.
- (3) 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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (4) 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 2018 y 2017:

	<u>Ventas</u>		<u>Compras</u>	
	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>US\$</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b><u>2018</u></b>				
Comisiones	-	0,00%	12.465	0,46%
Arriendo	22.800	0,84%	33.969	1,25%
Servicios profesionales	1.325.223	48,64%	1.146.910	42,10%
	<u>1.348.023</u>		<u>1.193.344</u>	
<b><u>2017</u></b>				
Comisiones	-	0,00%	19.147	0,67%
Arriendo	20.900	0,73%	9.000	0,31%
Servicios profesionales	23.057	0,81%	1.535.552	53,73%
	<u>43.957</u>		<u>1.563.699</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 de gestiones administrativas y dirección durante el año 2018 ascendió a US\$105.397 (2017: US\$39.122)

**Actividades de las Relacionadas:**

- **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.
- **Unviajescorp S.A.:** Actividades de turismo.
- **Controlearning S.A.:** Actividades de proyectos informáticos.
- **Inmobiliaria Semgroup S.A.:** Actividades de administración y mantenimiento de edificios.
- **Tasiste S.A.:** Servicios asistenciales.
- **Plus services S.A.:** Comercialización, distribución, compra-venta de productos y servicios vía internet.
- **Unviajes S.A.:** Actividades de turismo.
- **Netibuk S.A.:** Actividades de diseño gráfico.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Porción corriente deuda largo plazo</u></b>		
Banco Guayaquil S.A. (1)	360.000	335.000
Banco Pichincha C.A. (1)	71.057	69.943
Tarjetas Corporativas (2)	46.103	32.915
	<u>477.160</u>	<u>437.858</u>
<b><u>Deuda largo plazo</u></b>		
Banco Pichincha C.A. (1)	100.935	195.056
	<u>100.935</u>	<u>195.056</u>

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

			<b>Saldos al 2018 (US\$)</b>	
<b>Banco</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>
Banco Guayaquil S.A.	hasta 90 días	9,84%	360.000	-
Banco Pichincha C.A.	hasta 1800 días	11,20%	31.752	5.686
Banco Pichincha C.A.	hasta 1800 días	9,76%	39.305	95.249

(2) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas que mantienen con: Pacificard S.A. por US\$ 38.833 (2017: US\$ 31.374), American Express por US\$ 7 (2017: US\$ 1.541), y Diners Club por US\$ 7.263 (2017: US\$0,00). A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

**13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Locales	209.320	423.540
Exterior	-	35.548
	<u>209.320</u>	<u>459.088</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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
IVA en Ventas	1.128	2.827
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e IVA	<u>98.860</u>	<u>55.854</u>
	<u>99.988</u>	<u>58.681</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</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.111	1.759
Décimo Cuarto Sueldo	5.491	4.676
Fondo de Reserva	126	101
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>16.379</u>	<u>17.899</u>
	<u>29.107</u>	<u>24.435</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 consolidado y otros resultados integrales consolidado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Impuesto a la renta corriente	42.898	30.088
Impuesto a la renta diferido. (Véase Nota 16.3)	<u>(1.879)</u>	<u>-</u>
	<u>41.019</u>	<u>30.088</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**2. Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable del Grupo para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>109.194</b>	<b>118.487</b>
<b><u>Diferencias permanentes</u></b>		
Participación a trabajadores	(16.379)	(17.899)
Ingresos exentos	(130)	-
Gastos no deducibles	71.396	35.333
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	19	-
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>54.906</b>	<b>17.434</b>
<b><u>Diferencias temporarias</u></b>		
Jubilación patronal y desahucio	7.516	-
<b>Total diferencias temporarias</b>	<b>7.516</b>	<b>-</b>
<b>Base imponible</b>	<b>171.616</b>	<b>135.921</b>
<b>Impuesto a la renta Causado 25% (2017: 22%) (1)</b>	<b>42.898</b>	<b>30.088</b>
<b>Anticipo calculado (2)</b>	<b>26.171</b>	<b>17.125</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>42.898</b>	<b>30.088</b>

- (1) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.
- (2) La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. Impuesto diferidos**

Al 31 de diciembre de 2018, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
<b>Año 2018</b>			
<b>Activos por impuestos diferidos</b>			
<b>Diferencia temporarias:</b>			
Jubilación patronal y desahucio	-	(1.879)	(1.879)
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>(1.879)</u>	<u>(1.879)</u>

**4. Impuesto a pagar**

Durante el año 2018 y 2017, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta causado	42.898	30.088
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(54.030)	(59.742)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(48.141)	(18.590)
<b>Saldo a favor contribuyente</b>	<u>(59.273)</u>	<u>(48.244)</u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Deudas sociales IESS (1)	10.265	9.128
Anticipo de clientes	358	6.650
Otras cuentas por pagar	4.000	-
	<u>14.623</u>	<u>15.778</u>

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

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO**

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se encontraban prestando servicios al Grupo.

A continuación, un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	19.160	13.898
Bonificación por Desahucio	9.520	8.843
	<u>28.680</u>	<u>22.741</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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de Incremento Salarial	1,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	13,47%	18,16%

**Jubilación Patronal**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	13.898	14.849
Costo laboral del servicio actual	3.782	3.747
Costo financiero	1.148	1.108
Pérdida (Ganancia) actuarial	462	(1.894)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(130)	(3.912)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>19.160</u>	<u>13.898</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.

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Bonificación por Desahucio**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	8.843	5.480
Costo laboral del servicio actual	2.012	1.488
Costo financiero	720	520
Pérdida (Ganancia) actuarial	(1.816)	4.955
Beneficios pagados	(239)	(3.600)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>9.520</u>	<u>8.843</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.

**Análisis de Sensibilidad**

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<b><u>Jubilación Patronal</u></b>		
Tasa de descuento aumenta en 0.5%	(1.476)	(1.116)
Tasa de descuento disminuye en 0.5%	1.612	1.223
Tasa de incremento salarial aumenta en 0.5%	1.706	1.288
Tasa de incremento salarial disminuye en 0.5%	(1.570)	(1.181)
	<u>272</u>	<u>214</u>
<b><u>Bonificación por Desahucio</u></b>		
Tasa de descuento aumenta en 0.5%	(345)	(299)
Tasa de descuento disminuye en 0.5%	376	326
Tasa de incremento salarial aumenta en 0.5%	423	370
Tasa de incremento salarial disminuye en 0.5%	(392)	(342)
	<u>62</u>	<u>55</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Auspicios	-	18.804
Asesoramientos y estrategias	2.688.780	2.831.269
Adhesiones Congreso	-	2.625
Arriendos	32.800	2.000
Otros menores	2.737	3.146
	<u>2.724.317</u>	<u>2.857.844</u>

**21. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Costos Operativos	871.890	964.292
Gastos Administrativos	1.710.004	1.699.304
	<u>2.581.894</u>	<u>2.663.596</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
Sueldos, beneficios sociales e IESS	314.759	304.223
Participación trabajadores	16.379	17.899
Depreciaciones	85.275	83.352
Honorarios profesionales	817.295	640.684
Arrendamientos	53.735	37.842
Impuestos, tasas y contribuciones	59.671	20.909
Gastos de viaje	30.275	33.590
Gasto de gestion	2.670	22.944
Eventos	2.714	16.141
Gastos de Publicidad	-	15
Jubilación patronal y desahucio	7.662	6.863
Seguros y Reaseguros	18.279	21.910
Mantenimientos y Reparaciones	41.241	415.466
Servicios Publicos	11.509	18.452
Otros costos y gastos (1)	1.120.430	1.023.306
	<u>2.581.894</u>	<u>2.663.596</u>

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

**22. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
Comisiones bancarias	3.821	4.198
Intereses con Instituciones Financieras	55.629	95.466
	<u>59.450</u>	<u>99.664</u>

**CONTROLDATA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

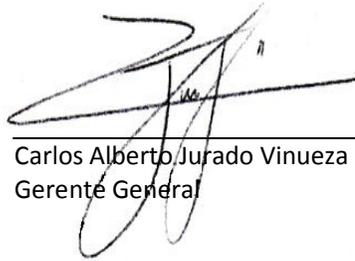
---

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros consolidados bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de Abril del 2019 del Gerente General del Grupo y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



CPA Lourdes Cecilia Proaño Peña  
Contador General



Carlos Alberto Jurado Vinuesa  
Gerente General