



DATAFAST S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y miembros de la Junta de Directores

Datafast S.A.

Guayaquil, 13 de abril del 2012

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Datafast S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Datafast S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de errores significativos en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.





Datafast S.A.
Guayaquil, 13 de abril del 2012

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Datafast S.A. al 31 de diciembre del 2011, y el desempeño de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2011, Datafast S.A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2010 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Sandra Vargas L.

Sandra Vargas L.
Socia
No. de Licencia Profesional: 10489

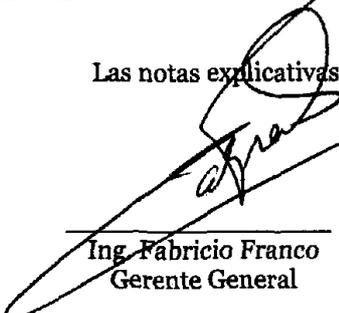


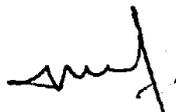
DATAFAST S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	31 de diciembre del		1 de enero del
		2011	2010	2010
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	485,546	59,862	17,719
Cuentas y documentos por cobrar a clientes				
Clientes	8	275,180	248,066	365,955
Compañías relacionadas	14	973	9,486	88,516
Impuestos por recuperar		58,923	63,154	152,892
Otras		20,163	19,379	23,439
		<u>355,239</u>	<u>340,085</u>	<u>630,802</u>
Inventarios		48,067	37,139	17,778
Gastos pagados por anticipado		33,183	92,617	29,816
Total activos corrientes		<u>922,035</u>	<u>529,703</u>	<u>696,115</u>
Activos no corrientes				
Impuesto a la renta diferido	13	169,414	122,527	200,532
Activos fijos	9	5,979,214	6,029,319	5,568,649
Intangibles	10	518,545	490,524	278,219
Otros activos		96,174	48,440	50,772
		<u>6,763,347</u>	<u>6,690,810</u>	<u>6,098,172</u>
Total activos no corrientes		<u>6,763,347</u>	<u>6,690,810</u>	<u>6,098,172</u>
Total activos		<u>7,685,382</u>	<u>7,220,513</u>	<u>6,794,287</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Ec. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad



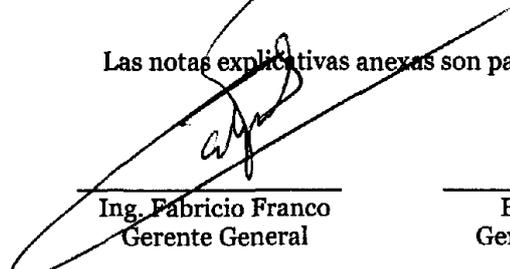


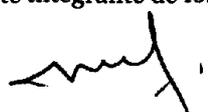
DATAFAST S.A.

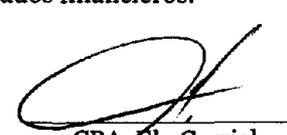
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	31 de diciembre del		1 de enero del
		2011	2010	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras a corto plazo	11	652,037	599,701	164,844
Cuentas y documentos por pagar a proveedores		147,861	362,566	1,355,333
Otras cuentas por pagar		39,429	45,189	158,581
Impuesto a la renta por pagar	13	139,618	56,917	-
Otros impuestos por pagar		136,531	121,376	44,484
Pasivos acumulados	12	394,036	227,560	101,194
Ingresos diferidos		1,298,096	939,503	581,882
Total pasivos corrientes		2,807,608	2,352,812	2,406,318
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras a largo plazo	11	296,096	940,040	-
Cuentas por pagar a Socios	14	-	-	341,052
Beneficios a empleados	12 y 15	120,023	91,892	72,887
Total pasivos no corrientes		416,119	1,031,932	413,939
Total pasivos		3,223,727	3,384,744	2,820,257
Patrimonio				
Capital social		2,160	2,160	2,160
Aporte para futuras capitalizaciones		3,925,350	3,925,350	3,925,350
Reserva legal y otras		137,401	43,080	6,959
Resultados acumulados		396,744	(134,821)	39,561
Total patrimonio		4,461,655	3,835,769	3,974,030
Total del pasivo y patrimonio		7,685,382	7,220,513	6,794,287

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Ec. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos netos por servicios			
Partes asociadas	14	2,960,236	2,616,605
Terceros		4,504,032	3,266,988
Ingresos por ventas de equipos		<u>1,109,050</u>	<u>520,000</u>
		8,573,318	6,403,593
Costo de equipos POS		(437,838)	(234,229)
Gastos operativos			
Depreciaciones y amortizaciones		(1,915,291)	(1,553,313)
Gastos de personal		(1,874,210)	(1,680,792)
Mantenimiento y reparaciones		(688,841)	(551,374)
Comunicaciones		(660,406)	(548,819)
Suministros y papelería		(427,043)	(312,150)
Producción y distribución de suministros		(52,292)	(50,533)
Arrendamientos		(80,543)	(79,444)
Otros		(690,770)	(685,775)
Otros ingresos y egresos, netos	16	<u>(505,834)</u>	<u>(757,602)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		1,240,250	(50,438)
Impuesto a la renta	13	<u>(297,037)</u>	<u>(87,823)</u>
Utilidad neta (pérdida) y resultado integral del año		<u>943,213</u>	<u>(138,261)</u>



Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Ec. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

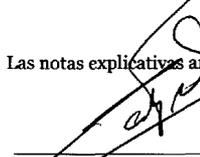
DATAFAST S.A.

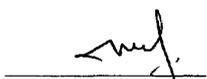
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados		Resultados	Total
				Reserva de capital	Por aplicación inicial NIIF 1		
Saldos al 1 de enero del 2010	2,160	3,925,350	6,959	244,203	(285,025)	80,383	3,974,030
Resoluciones de la Junta General de Socios de 19 de mayo del 2010:							
Apropiación de reserva legal	-	-	862	-	-	(862)	-
Apropiación para reserva legal	-	-	35,259	-	-	(35,259)	-
Pérdida y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(138,261)	(138,261)
Transferencia de reservas de años anteriores NIIF 2010	-	-	-	-	(490,846)	490,846	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010	2,160	3,925,350	43,080	244,203	(775,871)	396,847	3,835,769
Resoluciones de la Junta General de Socios de 13 de mayo del 2011:							
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(317,327)	(317,327)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	943,213	943,213
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	-	94,321	-	-	(94,321)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2,160	3,925,350	137,401	244,203	(775,871)	928,412	4,461,655



Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Ec. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

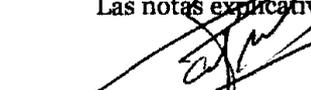
DATAFAST S.A.

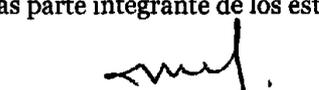
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) neta del año antes de impuesto a la renta		1,240,250	(50,438)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	9	1,680,322	1,404,415
Amortización de intangibles	10	234,969	148,898
Amortización del año		3,631	7,474
Deterioro cuentas por cobrar	12	145,847	243,358
Deterioro de activos fijos		48,377	40,883
Provisión de jubilación patronal y desahucio	12	37,551	56,727
Participación de trabajadores	12	218,868	103,744
Ingresos diferidos		<u>358,593</u>	<u>357,621</u>
		3,968,408	2,312,682
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(161,001)	(48,200)
Inventario		(10,928)	(19,361)
Gastos pagados por anticipado		59,434	(62,801)
Cuentas y documentos por pagar		(220,465)	(1,054,587)
Pasivos acumulados		(52,392)	248,102
Jubilación patronal y desahucio	12	(9,420)	(37,722)
Otros impuestos por pagar		(189,150)	(57,499)
Impuesto a la renta pagado	13	<u>(56,917)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,327,569</u>	<u>1,280,614</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedad, planta y equipo	9	(1,678,594)	(1,905,968)
Adiciones netas de activos intangibles	10	(262,990)	(361,203)
Adiciones netas en gastos diferidos y otros activos		<u>(51,365)</u>	<u>(5,145)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,992,949)</u>	<u>(2,272,316)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deudas bancarias		(591,609)	1,374,897
Cuentas por pagar a socios - largo plazo		-	(341,052)
Pago de dividendos		<u>(317,327)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(908,936)</u>	<u>1,033,845</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo		425,684	42,143
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>59,862</u>	<u>17,719</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>485,546</u>	<u>59,862</u>



Las notas explicativas anexas parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Ec. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

(a) Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida en Ecuador en el 1995 y su actividad principal es manejar, coordinar, suministrar y controlar sistemas de transmisión electrónica de datos, así como realizar las gestiones de carácter administrativo, operativo y de cobranzas en los establecimientos afiliados a los sistemas de tarjetas de crédito, según contratos de servicios mantenidos con los mismos. Los servicios son prestados principalmente a través de la concesión de equipos electrónicos de transmisión de datos, denominado equipos POS ("Point of Sale").

El 35% (2010: 39%) del total de los ingresos por servicios de la Compañía corresponden a costos por transacciones procesadas y reembolsos de recaps, vouchers y rollos utilizados en el proceso transaccional, mantenidos con los emisores de tarjetas de crédito (socios) los cuales son Diners Club del Ecuador S.A., Banco del Pacífico S.A. y Banco de Guayaquil S.A.

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios a las instituciones que son sus Accionistas, a precios y bajo las condiciones establecidas con dichas instituciones.

En la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 1 de octubre de 2009, se decidió la transformación de Datafast Cía Ltda. a Datafast S.A. (sociedad Anónima) y en sesión del 19 de mayo del 2010 se aprobaron los nuevos estatutos. Posteriormente, en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas celebrada el 13 de mayo de 2011 se aprueba el cambio de accionistas de Pacifiard S.A. a Banco del Pacífico S.A. y Multibienes S.A. a Banco de Guayaquil S.A.; y se entregan los títulos de acción a los accionistas bajo la nueva modalidad de la Compañía. Dicho proceso de transformación fue aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución SC-IJ-DJCPTG-1-0002302 del 27 de abril de 2011, inscrita en Registro Mercantil el 28 de abril del mismo año.

(b) Primeros estados financieros preparados bajo NIIF -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía y, han sido emitidos con las autorizaciones del Directorio y del Gerente General del 12 de abril del 2012 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(c) Déficit de capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía mostraba déficit de capital de trabajo de aproximadamente US\$588,000; US\$884,000; y, US\$1,128,000, netos de ingresos diferidos, originado principalmente por las deudas contratadas para la adquisición de equipos POS. La Administración de la Compañía estima que esta situación será revertida en el mediano plazo mediante incremento de puntos de venta y la incorporación de nuevos productos, que iniciaron a partir de los años 2010 y 2011, y que continuarán implementándose en el 2012.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de Datafast S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Enmienda. Impuesto a las ganancias	1de enero del2012
NIC 1	Enmienda. Presentación de otros resultados integrales	1de julio del2012
NIC 19	Enmienda. Beneficios a los empleados	1de enero del2013
NIC 27	Enmienda. Estados financieros consolidados yseparados	1de enero del2013
NIC 28	Enmienda. Inversiones en asociadas ynegocios en conjunto.	1de enero del2013
NIIF 11	Enmienda. Estados financieros consolidados	1de enero del2013
NIIF 11	Enmienda. Acuerdos conjuntos	1de enero del2013
NIIF 12	Revelaciones por acuerdo conjuntos	1de enero del2013
NIIF 13	Mediciones a valor razonable	1de enero del2013
NIIF 9	Enmienda. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1de enero del2015



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se describen a continuación:

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los Documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (b) **Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

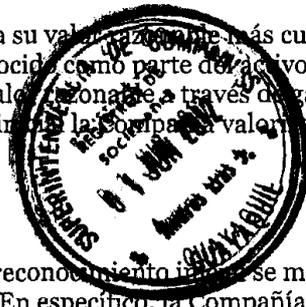
La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

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

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas y documentos por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de 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. Debido a que la Compañía no concede créditos a sus clientes dichas cuentas se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
 - (ii) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos otorgados al personal que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros - gastos financieros.



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios -

Los inventarios, representados principalmente por equipos POS, se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

2.6 Activo fijo -

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

La depreciación de los activos fijos, 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



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de</u>	
	<u>Años</u>	
Equipos electrónicos (Equipo POS)	5 - 10	(1)
Equipos de computación	3	
Máquinas imprimers	5	
Mobiliarios y equipos	10	
Unidades de transporte	5	
Otros	3	

- (1) La vida útil de los equipos POS ha sido determinada por la Administración en razón de las características técnicas específicas de los equipos, limitada al plazo de utilización determinado en las regulaciones existentes a nivel internacional, las cuales consideran, entre otros factores, el año de adquisición.

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

Cuando el valor en libros de un activo de activos fijos excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha determinado como máximo un año. Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Activos intangibles -

Corresponde a las licencias para programas informáticos adquiridas, las cuales se capitalizan en función de los costos incurridos para su adquisición y para ponerlos en condiciones de uso. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles económicas estimadas en tres años.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación y amortización (activos fijos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se han reconocido pérdidas por deterioro de ciertos activos no financieros (activos fijos), por US\$89,260, US\$40,883, debido a que la Administración considera que existen indicios de deterioro en los mismos.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

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

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

Los 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 compensar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe 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 relacionan con la misma autoridad tributaria.

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre del 2011 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% en 1 de enero del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en noviembre del 2010 y vigente a partir de enero del 2011.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos para ejecutivos: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos. Estas provisiones se registran en el estado de situación financiera bajo el rubro de Pasivos acumulados.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente. La provisión se carga a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unificado. El monto proyectado representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.5% (2010: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.11 Provisiones -

En adición a lo que se describe en el punto 2.10 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Ingresos diferidos -

Los ingresos diferidos constituyen el cobro anual anticipado de los contratos por derechos de conexión de equipos POS. Estos contratos tienen un plazo de vigencia de 12 meses. La Compañía transfiere estos valores a resultados mensualmente por el método de línea recta con base en el plazo de vigencia del contrato respectivo.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.



3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, con base en la evaluación de los saldos por cobrar individualizada de su cartera, teniendo como el principal indicativo de duda de su cobrabilidad la existencia de saldos vencidos por más de 180 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año.

(b) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

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

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.10.

(d) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos pasivos fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de transición a las NIIF -

Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Datafast S.A., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.



Handwritten signature or initials.

Handwritten signature or initials.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía -

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables a su operación.

4.3 Conciliación entre las NIIF y las NEC -

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

4.3.1 Conciliación del patrimonio por aplicación retroactiva de principios contables para adopción de NIIF

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2010</u>	<u>1 de enero del 2010</u>
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC		4,611,640	4,259,055
Ingresos diferidos	(a)	(357,621)	(581,882)
Provisión por jubilación patronal y desahucio	(b)	(55,220)	102,056
Impuesto a la renta diferido	(c)	(78,005)	200,532
Otros menores		-	(5,731)
Efecto de las NIIF en el año 2010		(490,846)	
Efecto de transición al 1 de enero del 2010		(285,025)	(285,025)
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF		<u>3,835,769</u>	<u>3,974,030</u>

4.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2010</u>
Utilidad neta según NEC		<u>352,585</u>
Ingresos diferidos	(a)	(357,621)
Provisión por jubilación patronal y desahucio	(b)	(55,220)
Impuesto a la renta diferido	(c)	(78,005)
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(490,846)</u>
Pérdida neta según NIIF		<u>(138,261)</u>



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Ingresos diferidos*

Corresponde al ajuste de los ingresos por derechos de conexión de equipos POS bajo el método de devengado, se amortiza en línea recta con base en el plazo de vigencia del contrato respectivo. Hasta el año 2010 dichos ingresos se reconocían 100% en resultados al momento de la firma del contrato.

(b) *Provisión por jubilación patronal*

Los pasivos registrados por la Compañía de acuerdo a NEC fueron estimados utilizando un método de cálculo distinto. Para ajustar dichos saldos a lo requerido por las NIIF, la Administración obtuvo nuevos cálculos actuariales que consideraron el método de "Crédito unitario proyectado" e incluyeron todos los beneficios de los trabajadores y los incrementos salariales determinados año a año. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$102,056 a la fecha de transición.

(c) *Impuestos a la renta diferidos*

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuestos diferidos netos al 1 de enero del 2010 por US\$200,532 y un cargo a los resultados integrales del 2010 por US\$(78,005) al momento de la transición, relacionados principalmente por el ajuste de los ingresos diferidos, deterioro de cuentas incobrables y el ajuste de las provisiones por desahucio y jubilación patronal.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía, sus potenciales efectos son permanentemente evaluados por la Gerencia General y la Gerencia Financiera.

La Gerencia Financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. La Gerencia Financiera de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés y el riesgo de crédito.



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Riesgos de mercado*

Datafast S.A. tiene una participación de mercado importante. Su principal estrategia de ventas es la diversificación del portafolio de productos.

El mercado tuvo un incremento, en el año 2011 con respecto al año 2010, de aproximadamente un 25% en el volumen de transacciones realizadas influenciado por el mayor empleo del dinero plástico, que obedece a un entorno político-económico relativamente estable dentro del mercado.

(i) Riesgo de precio:

La Compañía considera que el riesgo de precio es menor por cuanto no se prevé cambios en sus operaciones así como en el panorama político del Gobierno Central. En este caso para el negocio de Datafast S.A. es transparente el precio por los equipos POS que se venden o se alquilan y su respectivo derecho de conexión.

La estrategia de la Compañía se basa en las negociaciones con el proveedor y fabricante de los equipos POS con la finalidad de obtener precios coherentes con el gran volumen de equipos adquiridos.

(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo con entidades financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto. (2011 tasa activa local referencial aproximada del 8.17% - 2010: 8.68%).

La política actual de la compañía es no adquirir deuda, y financiar con flujo propio sus operaciones. Considerando más bien la opción de cancelar deudas financieras.



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

Respecto a sus clientes (emisores y comercios), la Compañía tiene por política no conceder crédito; por lo tanto la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdidas significativas en sus cuentas por cobrar de clientes.

(c) Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son mantenidos en bancos para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos sus proveedores. No se administran inversiones financieras.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Al 31 de diciembre de 2011		
Préstamos con instituciones financieras	658,625	354,761
Cuentas por pagar proveedores	147,861	-
Al 31 de diciembre de 2010		
Préstamos con instituciones financieras	727,468	1,008,367
Cuentas por pagar proveedores	362,566	-



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes y cuentas por pagar proveedores) 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 2011 y de 2010 fueron los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total obligaciones financieras	948,133	1,539,741
Proveedores del exterior y locales	147,861	362,566
	<u>1,095,994</u>	<u>1,902,307</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(485,546)</u>	<u>(59,862)</u>
Deuda neta	610,447	1,842,445
Total patrimonio neto	<u>4,461,655</u>	<u>3,835,769</u>
Capital total	<u>5,072,102</u>	<u>5,678,214</u>
Ratio de apalancamiento	<u>12%</u>	<u>32%</u>

Las principales fuente de apalancamiento son proveedores con quien se mantienen saldos promedios por pagar de US\$150,000 y el préstamo otorgado por Produbanco del cual se mantiene un saldo pendiente de pago de US\$948,133 que devenga intereses. Se observa una reducción en el índice de apalancamiento debido a pagos realizados de obligaciones financieras.



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	31 de diciembre del 2011		31 de diciembre del 2010		1 de enero del 2010
	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$	No corriente US\$	Corriente US\$
Activos financieros medidos al costo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	485,546	-	59,862	-	17,719
Activos financieros medidos al costo amortizado					
Clientes	275,380	-	248,066	-	365,955
Compañías relacionadas	973	-	9,486	-	88,536
Otras	20,163	-	19,379	-	23,439
Total activos financieros	781,862	-	336,793	-	495,629
Pasivos financieros medidos al costo amortizado					
Obligaciones financieras	652,037	296,096	599,701	940,040	164,844
Proveedores del exterior y locales	147,861	-	362,566	-	1,355,333
Cuentas por pagar Socios	-	-	-	-	341,052
Total pasivos financieros	799,898	296,096	962,267	940,040	1,861,229

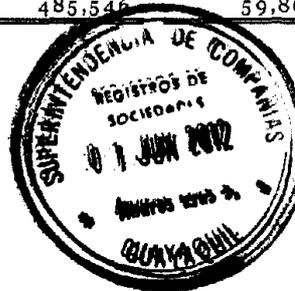
Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre del		1 de enero del
	2011	2010	2010
Efectivo en caja	550	590	590
Bancos locales	484,996	59,272	17,129
	485,546	59,862	17,719



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos por cobrar clientes, corresponden a derechos de conexión de POS y afiliación por cobrar a establecimientos afiliados a la red. La antigüedad de los saldos es la siguiente:

	31 de diciembre del		1 de enero del	
	2011	2010	2010	
Vencidos				
1 a 30 días	105,802	14%	116,258	19%
31 a 60 días	57,569	8%	42,010	7%
61 a 180 días	111,809	15%	89,798	15%
Más de 180	469,944	63%	353,775	59%
	745,125		601,841	
Provisión por deterioro	(469,944)	63%	(353,775)	59%
	<u>275,180</u>		<u>248,066</u>	<u>365,955</u>

+

[Handwritten signatures]



DATAFAST CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. ACTIVOS FIJOS

Descripción	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de cómputo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprentas	Signala	Otros	Total
Al 1 de enero del 2010										
Costo histórico	28,707	113,294	26,186	322,151	8,047,067	62,617	391,413	539,255	57,318	9,588,008
Depreciación acumulada	(16,881)	(61,468)	(17,480)	(246,080)	(2,795,829)	(35,825)	(369,097)	(462,943)	(13,755)	(4,019,359)
Valor en libros al 1 de enero del 2010	11,826	51,826	8,706	76,071	5,251,238	26,792	22,316	76,312	43,563	5,568,649
Movimiento 2010										
Adiciones	58,546	4,474	624	30,009	1,864,027	17,581	-	161,205	11,562	2,149,828
Bajas, neto	-	-	-	2,559	(246,419)	-	-	-	-	(243,860)
Depreciación	(3,513)	(10,913)	(2,003)	(43,430)	(1,265,761)	(11,878)	(22,038)	(24,761)	(20,117)	(1,404,415)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(40,883)	-	-	-	-	(40,883)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	66,859	45,386	7,327	65,209	5,562,202	32,495	278	212,755	36,808	6,029,319
Al 31 de diciembre del 2010										
Costo histórico	87,253	117,767	26,810	351,420	9,660,573	80,198	391,413	700,460	70,681	11,486,575
Depreciación acumulada	(20,394)	(72,382)	(19,483)	(286,211)	(4,057,488)	(47,703)	(391,136)	(487,705)	(33,872)	(5,416,373)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(40,883)	-	-	-	-	(40,883)
Valor en libros	66,859	45,386	7,327	65,209	5,562,202	32,495	278	212,755	36,810	6,029,319
Movimiento 2011										
Adiciones	3,418	-	4,616	98,965	1,765,771	13,295	-	221,506	22,142	2,126,712
Bajas, neto	-	-	-	(1,060)	(444,961)	-	-	-	(2,097)	(448,118)
Depreciación	(7,485)	(11,092)	(1,819)	(59,596)	(1,509,227)	(10,168)	(273)	(54,591)	(26,071)	(1,680,322)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(48,377)	-	-	-	-	(48,377)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	62,792	34,293	7,123	103,518	5,325,408	35,622	5	379,669	30,784	5,979,214
Al 31 de diciembre del 2011										
Costo histórico	90,671	117,767	28,426	448,975	10,967,623	63,099	391,413	921,965	89,668	13,119,608
Depreciación acumulada	(27,879)	(83,474)	(21,303)	(345,457)	(5,552,955)	(27,477)	(391,408)	(542,296)	(58,885)	(7,051,134)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(89,260)	-	-	-	-	(89,260)
Valor en libros	62,792	34,293	7,123	103,518	5,325,408	35,622	5	379,669	30,783	5,979,214

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y 1 de enero del 2010, la Compañía mantiene montos de US\$1,609,860, US\$1,435,210 y US\$1,187,379, respectivamente, correspondientes a activos totalmente depreciados, los cuales continúan en uso.

Al 31 de diciembre del 2011 existen activos (POS), registrados en el rubro equipos electrónicos, que fueron dados en garantías a ciertas obligaciones bancarias mencionadas en la Nota 11.



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. INTANGIBLES

Composición:

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Licencias de Software	1,126,630	863,640	502,438
Amortización acumulada	<u>(608,085)</u>	<u>(373,116)</u>	<u>(224,219)</u>
	<u>518,545</u>	<u>490,524</u>	<u>278,219</u>

Movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	490,524	278,219
Adiciones	262,990	361,203
Amortización del año	<u>(234,969)</u>	<u>(148,898)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>518,545</u>	<u>490,524</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Institución</u>	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
<u>Corriente</u>			
Banco Bolivariano C.A.	-	-	112,500
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A. (1)	<u>652,037</u>	<u>599,701</u>	<u>52,344</u>
	<u>652,037</u>	<u>599,701</u>	<u>164,844</u>
<u>No Corriente</u>			
Banco de la Producción PRODU	<u>296,095</u>	<u>940,040</u>	-
	<u>948,132</u>	<u>1,539,741</u>	<u>164,844</u>



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a varios préstamos obtenidos durante el 2010 para financiar capital de trabajo, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Vencimiento</u>	<u>No corriente</u>	<u>Tasa</u>
23-Ene-12	5,569	9.76%
25-Feb-13	9,464	9.76%
03-Abr-13	37,561	9.76%
06-May-13	23,370	9.76%
22-May-13	22,911	9.76%
21-Jun-13	42,740	8.95%
30-Ago-13	40,791	8.95%
06-Nov-13	113,688	8.95%
	<u>296,095</u>	

La Compañía entregó en garantía de estas deudas la prenda comercial ordinaria de ciertos equipos POS.

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizations</u>	<u>Saldos al final del año</u>
Año 2011				
Provisión para cuentas incobrables	353,775	145,847	(29,678)	469,944
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	123,816	1,238,058	(1,186,706)	175,168
Participación a empleados en las utilidades	103,744	218,868	(103,744)	218,868
	<u>227,560</u>	<u>1,456,926</u>	<u>(1,290,450)</u>	<u>394,036</u>
Obligaciones a empleados				
Provisión para jubilación patronal y desahucio	91,892	37,551	(9,420)	120,023
Año 2010				
Provisión para cuentas incobrables	132,141	243,358	(21,724)	353,775
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	89,523	1,165,215	(1,130,922)	123,816
Participación a empleados en las utilidades	11,671	103,744	(11,671)	103,744
	<u>101,814</u>	<u>1,268,959</u>	<u>(1,142,593)</u>	<u>227,560</u>
Obligaciones a empleados				
Provisión para jubilación patronal y desahucio	72,887	56,727	(37,722)	91,892



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996 sin que existan glosas importantes pendientes de resolución. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2008 al 2011 están sujetos a una posible fiscalización.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta corriente:	343,923	235,298
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	<u>(46,886)</u>	<u>(147,475)</u>
	<u><u>297,037</u></u>	<u><u>87,823</u></u>

(1) Corresponde principalmente al ajuste temporal originado por los registros de ingresos diferidos y provisiones por deterioro de cuentas por cobrar y propiedades y equipos, más los cargos de jubilación patronal correspondientes.

(c) Conciliación tributaria-contable -

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta del año	1,459,118	691,627 (1)
Menos - Participación a los trabajadores en las utilidades	(218,868)	(103,744)
Más - Gastos no deducibles (2)	<u>239,079</u>	<u>383,703</u>
	1,479,329	971,586
Menos - Otras deducciones (3)	<u>(46,314)</u>	<u>(30,396)</u>
	1,433,015	941,190
Base tributaria	1,433,015	941,190
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la renta	<u>343,923</u>	<u>235,298</u>
Menos - Retenciones en la fuente de clientes y crédito tributario impuesto a la salida de divisas	<u>(204,305)</u>	<u>(178,381)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>139,618</u></u>	<u><u>56,917</u></u>

(1) Base según Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la CIA



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2) Incluye principalmente: i) US\$145,847 (2010:US\$243,358) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; y, ii) US\$48,000 (2010: US\$41,000) de bajas de activos fijos que serán formalizados mediante documentos notarizados en el año 2012.

(3) Corresponde a deducción por pagos a trabajadores con discapacidad.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado en el 2011, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año; siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

Durante el 2011 y 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado por la aplicación de la tasa impositiva sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo. Además, las retenciones efectuadas superaban el cálculo del anticipo mínimo establecido por ley.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

(d) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre del</u>		<u>1 de enero del</u>
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>			
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	20,530	-	145,475
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	148,884	122,527	55,057
Impuesto diferido neto	169,414	122,527	200,532



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Impuesto diferido <u>activo</u>
Al 1 de enero de 2010	200,532
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(78,005)</u>
Al 31 de diciembre del 2010	122,527
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>46,887</u>
Al 31 de diciembre del 2011	<u>169,414</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Activo				Total
	Por ingresos diferidos	Por jubilación patronal y desahucio	Provisiones deterioro cuentas incobrables	Provisión deterioro de activos fijos	
Impuestos diferidos:					
Al 1 de enero de 2010	145,470	13,148	41,914	-	200,532
(Cargo) - crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>(145,470)</u>	<u>(344)</u>	<u>58,406</u>	<u>9,403</u>	<u>(78,005)</u>
Al 31 de diciembre del 2010	-	12,804	100,320	9,403	122,527
(Cargo) - crédito a resultados por impuestos diferidos	-	<u>3,673</u>	<u>32,087</u>	<u>11,127</u>	<u>46,887</u>
Al 31 de diciembre del 2011	-	<u>16,477</u>	<u>132,407</u>	<u>20,530</u>	<u>169,414</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2011 y 2010 se muestra a continuación:

	2011	2010
Utilidad/(pérdida) del año antes de impuestos	<u>1,240,250</u>	<u>(50,438)</u>
Tasa impositiva vigente	<u>24%</u>	<u>25%</u>
Gastos (beneficios) de impuesto a la renta	<u>297,660</u>	<u>(12,610)</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencia permanente	<u>(623)</u>	<u>100,432</u>
Impuesto a la renta del año	<u>297,037</u>	<u>87,823</u>

(e) **Otros asuntos -**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el 2013.

Adicionalmente, en noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado. Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables así como también se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con ciertas excepciones para las remesas de dividendos.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2011 y 2010, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía:

(a) Saldos

Activos	Transacción	31 de diciembre		1 de enero
		2011	2010	2010
Cuentas y documentos por cobrar				
Costos por transacciones procesadas				
Multibienes BG S.A.	Venta de servicios	-	8,859	71,564
Diners Club del Ecuador S.A.	Venta de servicios	-	-	10,311
Pacificard S.A.	Venta de servicios	973	(188)	2,059
		973	8,671	83,934
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos		-	815	4,582
		973	9,486	88,516
Pasivos				
Cuentas por pagar a Socios.				
Multibienes BG S.A.	Préstamos	-	-	113,684
Diners Club del Ecuador S.A.	Préstamos	-	-	113,684
Pacificard S.A.	Préstamos	-	-	113,684
		-	-	341,052



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones

	Al 31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos por servicios (1)</u>		
Costos por transacciones procesadas		
Banco de Guayaquil S.A.	691,399	-
Multibienes BG S.A.	-	602,678
Diners Club del Ecuador S.A.	1,126,192	1,005,306
Banco del Pacífico S.A.	651,652	-
Pacificard S.A.	-	651,851
	<u>2,469,243</u>	<u>2,259,835</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y folios	416,132	297,650
Reembolsos por distribución de papelería	56,936	45,303
Trámites de solicitudes de vouchers	17,925	13,817
	<u>2,960,236</u>	<u>2,616,605</u>



(1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios por costos de transacción suscritos con los emisores. Ver Nota 21 (i).

Durante el año 2011 y 2010 no se realizaron con partes no relacionadas, transacciones u operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son: el Gerente General y los Gerentes Administrativo Financiero, Operaciones, Tecnología, Auditoría y Comercial.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	255,433	284,439
Bonos	72,267	44,452
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	10,397	8,760

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2011 y 2010, 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 de dichos años, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tasa de descuento	6.50%	6.50%
Tasa de incremento salarial	2.40%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	4.90%	4.90%
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.3
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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



16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otros ingresos (1)	39,486	66,233
Otros egresos (2)	<u>(545,319)</u>	<u>(823,835)</u>
	<u>(505,834)</u>	<u>(757,602)</u>

(1) En el año 2010 Incluye principalmente US\$37,722 por ganancias actuariales surgidas por cambios en supuestos y determinados por un perito independiente.

(2) Incluye principalmente: i) US\$145,847 (2010: US\$243,358) de provisión para cuentas dudosas; ii) US\$329,106 (2010: US\$223,829) de gastos financieros; y, iii) US\$48,377 (2010: US\$40,882) por bajas de activos fijos que se efecturán en el 2012.

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende 216 participaciones de valor nominal de US\$10 cada una.

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los accionistas de la Compañía en efectivo y en compensaciones de acreencias para adquisición de equipos terminales POS. La Compañía completará los trámites correspondientes para capitalizar dichos valores hasta el 31 de diciembre del 2012.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

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

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. En razón de resolución específica de la Superintendencia de Compañías, en concordancia con la adopción inicial de las NIIF, la reserva fue transferida a Resultados acumulados.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Esta subcuenta registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, el cual podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Resultados acumulados

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



DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

20. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2011, se decretaron dividendos sobre las utilidades del año anterior a los accionistas por US\$317,327, la cual ha sido previamente aprobados por las Junta General de Accionistas celebradas el 13 de mayo del 2011.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

21. CONTRATOS

(i) Contrato de prestación de servicios por costos de transacción mantenido con los emisores -

Durante el año 2001, la Compañía suscribió con sus emisores Multibienes BG S.A., Diners Club del Ecuador S.A. y Pacificard S.A. contratos en los cuales la Compañía se compromete a prestar sus servicios, brindar su asesoría y asistencia técnica para la adecuada recepción, organización, manejo, coordinación, control y transmisión electrónica de datos relacionados con los consumos que los tarjetahabientes de los emisores realicen en los establecimientos afiliados.

En función a dichos contratos los emisores realizarán a favor de la Compañía desembolsos por concepto de:

- a) Servicios de pago electrónico ofrecido por la Compañía para automatizar los consumos de los tarjetahabientes de los emisores en la Red Nacional de Establecimientos Afiliados, el cual les será facturado a los emisores mensualmente con base a una tabla de costo por transacción relacionada;
- b) Producción y distribución de suministros (recaps, vouchers, rollos) a comercios para la realización de consumos en establecimientos afiliados y acceder a los mismos servicios y beneficios, los cuales serán reintegrados a la Compañía bajo el esquema de reembolsos;

El mencionado contrato tiene vigencia de un año, no obstante el plazo pactado es renovable por igual periodo hasta su vencimiento si ninguna de las partes manifiesta por escrito su intención de dar por terminado el contrato.

(ii) Contrato de prestación de servicios de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencias entre Banred S.A. y Datafast Cía. Ltda. -

En mayo del 2006, la Compañía suscribió un contrato por prestación de servicios con Banred S.A. para la implementación del servicio de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencia mediante el equipo marca Stratus C610 de propiedad de Banred S.A. instalado en las oficinas de esta empresa en la ciudad de Quito, en el que se establece principalmente:

DATAFAST CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El servicio de procesamiento controlado y facilidades de comunicaciones que interconectan la red de clientes de Datafast S.A. al Stratus C610.
- Otorgar la disponibilidad de espacio en disco sobre el equipo Stratus C610 con una capacidad suficiente para la residencia de los archivos del ambiente transaccional de Datafast S.A. y su actualización diaria mediante un canal de comunicaciones.
- Servicio de procesamiento de transacciones de Datafast S.A. en situaciones de contingencia tendrá un costo mensual de US\$7,200.
- En casos de contingencias que afecten de manera simultánea a las dos compañías y ante la imposibilidad técnica de mantener operativo el sistema de contingencias, la prioridad de la utilización de la infraestructura dedicada a contingencias lo tendrá Banred S.A.

El mencionado contrato tiene vigencia de un año, no obstante el plazo pactado es renovable por igual periodo hasta su vencimiento si ninguna de las partes manifiesta por escrito su intención de dar por terminado el contrato.

Durante los años 2011 y 2010, la Compañía registró en Gastos operativos por dicho concepto un monto de US\$86,400 anual.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * *



A handwritten signature or set of initials, possibly "R", written in dark ink.