



DATAFAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 Accionistas y miembros de la Junta de Directores

Datafast S.A.

Guayaquil, 20 de abril del 2015

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 2014 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 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 distorsiones significativas 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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, 20 de abril del 2015

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 2014, 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).

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

[Handwritten signature]

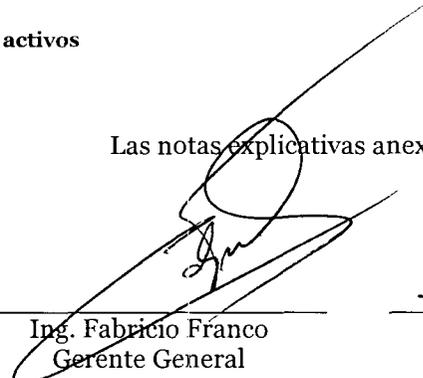
Roerto Tugendhat V.
Socio
No. de Licencia Profesional: 21730

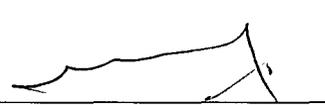
DATAFAST S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2014	2013
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,222,589	2,323,735
Cuentas por cobrar a clientes	7	332,351	357,590
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	8,042	61,727
Otras cuentas por cobrar		34,300	24,276
Impuestos por recuperar		150,867	169,214
Inventarios	8	67,747	950,100
Gastos pagados por anticipado		<u>74,959</u>	<u>83,150</u>
Total activos corrientes		<u>1,890,855</u>	<u>3,969,792</u>
Activos no corrientes			
Impuesto a la renta diferido	12	212,831	181,700
Propiedades y equipos	9	6,911,544	6,050,146
Intangibles	10	1,590,684	726,945
Otros activos		<u>39,390</u>	<u>43,890</u>
Total activos no corrientes		<u>8,754,449</u>	<u>7,002,681</u>
Total activos		<u>10,645,304</u>	<u>10,972,473</u>

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


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

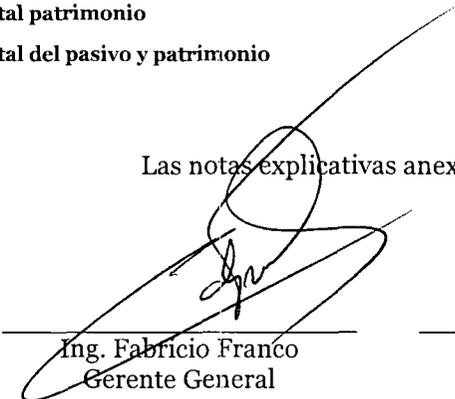

CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

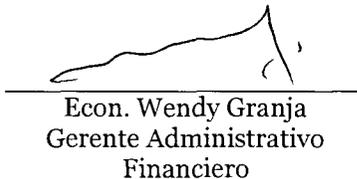
DATAFAST S.A.

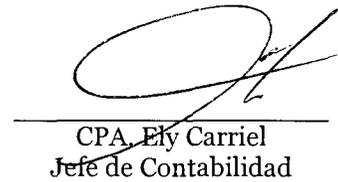
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		175,599	1,438,428
Otras cuentas por pagar		158,951	99,505
Otros impuestos por pagar		183,748	158,510
Pasivos acumulados	11	465,475	420,205
Ingresos diferidos	15	<u>2,558,910</u>	<u>2,267,554</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,542,682</u>	<u>4,384,202</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	14	<u>260,930</u>	<u>214,821</u>
Total pasivos no corrientes		<u>260,930</u>	<u>214,821</u>
Total pasivos		<u>3,803,612</u>	<u>4,599,023</u>
Patrimonio			
Capital social	18	5,958,000	5,571,322
Reserva legal y otras		414,516	328,584
Resultados acumulados		<u>469,176</u>	<u>473,544</u>
Total patrimonio		<u>6,841,692</u>	<u>6,373,450</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>10,645,304</u>	<u>10,972,473</u>

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


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

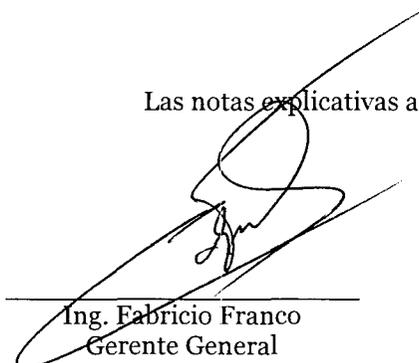

CPA Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

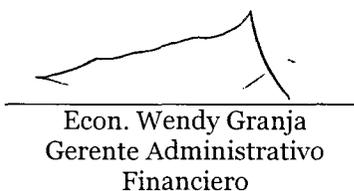
DATAFAST S.A.

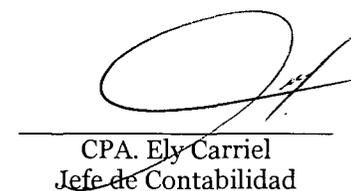
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos netos por servicios			
Partes relacionadas	13	2,386,805	2,049,445
Terceros		7,998,476	6,707,860
Ingresos por ventas de equipos		<u>2,129,172</u>	<u>2,247,304</u>
		12,514,453	11,004,609
Costo de equipos POS		(886,969)	(971,839)
Gastos operativos			
Depreciaciones y amortizaciones		(2,709,207)	(2,422,331)
Gastos de personal		(2,592,905)	(2,349,299)
Participación a trabajadores		(201,016)	(197,343)
Mantenimiento y reparaciones		(1,087,983)	(734,412)
Comunicaciones		(1,205,871)	(1,059,546)
Suministros y papelería		(704,667)	(616,534)
Producción y distribución de suministros		(58,020)	(52,453)
Arrendamientos		(133,645)	(103,564)
Otros gastos		(1,019,559)	(773,259)
Otros ingresos y egresos	16	(329,889)	(259,403)
Gastos financieros, neto	17	<u>(445,630)</u>	<u>(346,348)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,139,092	1,118,278
Impuesto a la renta	12	<u>(318,447)</u>	<u>(254,113)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>820,645</u>	<u>864,165</u>

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


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

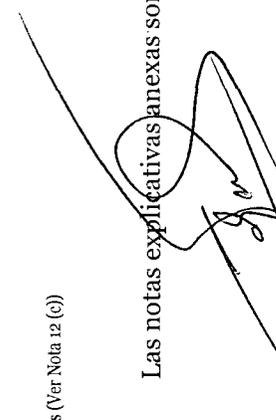

CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Total
				Por aplicación inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2013	4,776,399	234,218	244,203	(775,871)	950,844	5,429,793
Resolución de la Junta General de Accionistas de 28 de agosto del 2013:						
Capitalización de aportes y utilidades 2012	794,923	-	-	-	(794,923)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	864,165	864,165
Apropiación para reserva legal	-	86,417	-	-	(86,417)	-
Ajuste por reinversión de utilidades (Ver Nota 12 (c))	-	7,949	-	-	71,543	79,492
Saldos al 31 de diciembre del 2013	5,571,322	328,584	244,203	(775,871)	1,005,212	6,373,450
Resolución de la Junta General de Accionistas de 16 de abril del 2014:						
Capitalización de aportes y utilidades 2013	386,678	-	-	-	(386,678)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(391,071)	(391,071)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	820,645	820,645
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	82,065	-	-	(82,065)	-
Ajuste por reinversión de utilidades (Ver Nota 12 (c))	-	3,867	-	-	34,801	38,668
Saldos al 31 de diciembre del 2014	5,958,000	414,516	244,203	(775,871)	1,000,844	6,841,692

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


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo Financiero

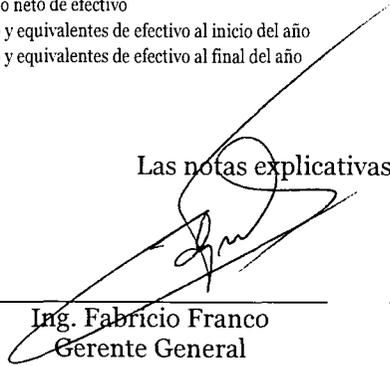

CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE FLUJOS
DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		1,139,092	1,118,278
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	9	2,216,885	2,090,599
Amortización de intangibles	10	492,322	331,732
Amortización otros activos		4,499	6,000
Deterioro cuentas por cobrar	7	185,950	189,992
Deterioro de propiedades y equipos	9	-	48,085
Bajas de propiedades y equipos		-	14,717
Provisión de jubilación patronal y desahucio	14	35,109	49,531
Participación de trabajadores		201,016	197,343
		<u>4,274,873</u>	<u>4,046,277</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(481,274)	(389,395)
Inventarios		882,353	(826,288)
Gastos pagados por anticipado		8,191	(35,330)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(1,203,383)	1,415,440
Pasivos acumulados		(155,746)	(187,158)
Jubilación patronal y desahucio		11,000	4,010
Otros impuestos por pagar		96,899	(285,734)
Impuesto a la renta pagado		-	(70,156)
Ingresos diferidos		291,356	693,392
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,724,269</u>	<u>4,365,058</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipo	9	(4,080,018)	(3,603,843)
Ventas de propiedades y equipo	9	1,001,735	971,839
Adiciones de activos intangibles	10	(1,356,061)	(417,290)
Disminución neta en otros activos		-	20,284
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,434,344)</u>	<u>(3,029,010)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(391,071)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(391,071)</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo		(1,101,146)	1,336,048
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,323,735	987,687
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,222,589</u>	<u>2,323,735</u>

Las notas explicativas anexas parte integrante de los estados financieros.


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

(a) Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida en Ecuador en 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 equipos electrónicos de transmisión de datos, denominados equipos POS ("Point of Sale").

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la prestación de servicios por derecho de conexión y venta de equipos a establecimientos en el mercado nacional y servicio de conexión a bancos emisores asociados.

El 19% del total de los ingresos por servicios de la Compañía corresponden a costos por transacciones procesadas y de recaps, vouchers y rollos utilizados en el proceso transaccional, mantenidos con los emisores de tarjetas de crédito (Accionistas) los cuales son: Diners Club del Ecuador S.A., Banco del Pacífico S.A. y Banco de Guayaquil S.A.

(b) Situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$1,600,000 (2013: US\$400,000). Lo cual es usual debido a la operación de la Compañía, ya que los valores recibidos de clientes, son registrados como ingresos diferidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), dentro del pasivo corriente.

(c) Resoluciones de la Superintendencia de Bancos (Superintendencia)

La Superintendencia, mediante Resolución No. SBS-2014-186 del 26 de marzo del 2012, calificó a la Compañía como una institución de servicios auxiliares al sistema financiero, por lo cual se encuentra bajo la vigilancia de dicha Superintendencia, en los aspectos que le fueren aplicables, en los términos de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y demás normativa expedida por dicho organismo, inscrita en Registro Mercantil el 5 de abril del mismo año.

Con la finalidad de adecuarse a los estándares internacionales y las mejores prácticas vigentes sobre el uso y manejo de tarjetas de crédito, la Superintendencia mediante resolución JB-2014-2148 del 26 de abril del 2012, estableció la necesidad que las Instituciones Financieras incorporen en las tarjetas de crédito circuitos integrados (Chip) que permitan la ejecución de cierta lógica programada con memoria y microprocesadores de tal manera de proveer seguridad, principalmente en cuanto a la confidencialidad de

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

la información. En función a la referida resolución los equipos POS de la Compañía ha realizado modificaciones y cambios en su tecnología. Dichas actualizaciones se iniciaron en el año 2013 de tal forma que puedan procesar las transacciones de éstas tarjetas inteligentes.

Adicionalmente, la Compañía en el año 2014 concluyó con la carga del software EMV en todos los dispositivos POS a nivel nacional, quedando pendiente el despliegue para la carga de dispositivos PinPads que funcionaran en complemento con las cajas registradoras por temas atribuibles a cada cadena comercial. La Superintendencia de Bancos mediante Resolución SB-2014-1201 del 30 de diciembre de 2014 autorizó, una ampliación del plazo hasta junio del 2015 para que todos los establecimientos que tienen cajas registradoras tengan un pinpad con aplicación EMV instalados.

(d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 17 de abril del 2015, en conocimiento del Comité Ejecutivo de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido 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. se han preparado de acuerdo con las 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones 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 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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas enmiendas a las NIIF y de las nuevas normas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio 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

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2014 y 2013, 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 explican a continuación:

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras 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 las 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.

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 sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a los montos adeudados por la facturación de servicios en el curso normal de los negocios. Debido a que la Compañía no concede plazos de pago significativos a sus clientes dichas cuentas se liquidan en el corto plazo y se registran a

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) Otras 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) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior, para la adquisición de equipos electrónicos y para proyectos de mejora de los mismos, así como también otros gastos incurridos para el curso normal de los negocios. 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 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. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, que se presentan en el estado de situación financiera, netos en el referido rubro.

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 están representados principalmente por equipos POS y materiales de consumos para los POS. Los cuales se registran al costo o a su valor neto de realización (valor de mercado) el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, posteriormente cuando los equipos POS y otros equipos electrónicos se encuentran listos

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

para su pleno funcionamiento y operación son transferidos a Propiedades y equipos para el caso de aquellos equipos que son destinados para alquilar y aquellos que estarán disponibles para la venta se clasifican dentro del rubro Inventarios.

2.6 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registradas 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 las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de</u> <u>Años</u>	
Instalaciones	10	
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	
Equipos de cómputo	3	
Equipos electrónicos (Equipo POS)	5- 10	(1)
Vehículos	5	
Máquinas imprimers	5	
Stratus	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 propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada y corresponden a: i) 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; y, ii) costos de adquisición, desarrollo del software y otros desembolsos asociados como parte del proyecto de cambio de tecnología en los equipos POS.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

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

Los activos sujetos a depreciación y amortización (Propiedades y equipos 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 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, se registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. En el 2013 se constituyeron US\$48,085 de provisiones por deterioro, las cuales fueron utilizadas durante el 2014. De acuerdo a los análisis técnicos efectuados por la Compañía, los cambios tecnológicos y los requerimientos de los organismos de control son compatibles en la totalidad de los equipos POS mantenidos al 31 de diciembre del 2014, por tal motivo no determinó provisiones por deterioro por este concepto.

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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- (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 usar las diferencias temporales.

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

2.10 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Décimos tercer y 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, requerido y 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 y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.54% (2013: 7%) 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, que debieron ser registrados en otros resultados integrales, se presentan en los resultados del periodo debido a que no se consideran significativos.

Los costos de los servicios pasados 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.

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

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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.

2.13 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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.

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 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 activos fijos

La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

(d) *Impuesto a la renta diferido*

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 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.

(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 y servicios.

El mercado tuvo un incremento en el año 2014, con respecto al año 2013, de aproximadamente un 11% que es la tasa de mercado promedio anual que se mantiene luego de últimas reformas del Gobierno que afectaron al sector.

(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. 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones Financieras, por lo cual no existe riesgo.

(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 las cuentas por cobrar.

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.

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.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, respectivamente.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 con sus proveedores. No se administran inversiones financieras.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía sobre bases netas agrupados por el 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>
2014	
Cuentas por pagar a proveedores	175,599
2013	
Cuentas por pagar a proveedores	1,438,428

4.2 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.

Debido a que la Compañía financia sus operaciones a través de sus propios recursos el ratio de apalancamiento no es relevante en la presentación de los estados financieros, manteniendo una estructura adecuada de capital acorde a sus operaciones.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	Corriente	
	2014	2013
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,222,589	2,323,735
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a clientes	332,351	357,590
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8,042	61,727
Otras cuentas por cobrar	34,300	24,276
Total activos financieros	<u>1,597,282</u>	<u>2,767,328</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	175,599	1,438,428
Otras cuentas por pagar	158,951	99,505
Total pasivos financieros	<u>334,550</u>	<u>1,537,933</u>

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	430	430
Bancos locales	1,222,159	589,539
Inversiones a corto plazo	-	1,733,766
	<u>1,222,589</u>	<u>2,323,735</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A 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:

<u>Vencidos</u>	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
1 a 30 días	167,460	15%	187,436	18%
31 a 60 días	43,220	4%	44,140	4%
61 a 180 días	121,671	11%	126,490	12%
Más de 180	<u>777,517</u>	70%	<u>657,083</u>	65%
	1,109,868	100%	1,015,149	100%
Provisión por deterioro	<u>(777,517)</u>		<u>(657,559)</u>	
	<u>332,351</u>		<u>357,590</u>	

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	657,559	566,196
Incrementos	185,950	189,992
Utilizaciones	<u>(65,992)</u>	<u>(98,629)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>777,517</u>	<u>657,559</u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vouchers, Rollos y Recaps	59,633	57,984
Importaciones en tránsito	1,200	892,116 (1)
Datamovil	6,915	-
	<u>67,747</u>	<u>950,100</u>

(1) Correspondía a la importación de equipos POS de última generación con lectoras de chip.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprentas	Status	Otros	Total
Al 1 de enero del 2013										
Costo	134,712	139,613	31,937	484,899	11,326,767	63,099	391,413	1,049,814	94,639	13,716,893
Depreciación acumulada	(36,475)	(95,265)	(23,254)	(392,733)	(6,451,353)	(40,008)	(391,408)	(646,491)	(68,363)	(8,145,350)
Valor en libros	<u>98,237</u>	<u>44,348</u>	<u>8,683</u>	<u>92,166</u>	<u>4,875,414</u>	<u>23,091</u>	<u>5</u>	<u>403,323</u>	<u>26,276</u>	<u>5,571,543</u>
Movimiento 2013										
Adiciones	171,513	14,104	9,301	67,591	3,229,672	-	-	102,452	9,210	3,603,843
Ventas	-	-	(759)	(1,807)	(966,620)	-	-	-	(2,653)	(971,839)
Bajas	-	-	-	-	(14,717)	-	-	-	-	(14,717)
Depreciación	(16,703)	(14,200)	(2,223)	(60,494)	(1,859,519)	(10,941)	-	(112,947)	(13,572)	(2,090,599)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(48,086)	-	-	-	-	(48,086)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>253,047</u>	<u>44,252</u>	<u>15,002</u>	<u>97,456</u>	<u>5,216,145</u>	<u>12,150</u>	<u>5</u>	<u>392,828</u>	<u>19,261</u>	<u>6,950,146</u>
Al 31 de diciembre del 2013										
Costo	306,225	153,717	40,479	550,683	13,527,017	63,099	391,413	1,152,266	101,196	16,286,095
Depreciación acumulada	(53,178)	(109,465)	(25,472)	(453,227)	(8,310,872)	(50,949)	(391,408)	(759,438)	(81,936)	(10,235,949)
Valor en libros	<u>253,047</u>	<u>44,252</u>	<u>15,002</u>	<u>97,456</u>	<u>5,216,145</u>	<u>12,150</u>	<u>5</u>	<u>392,828</u>	<u>19,261</u>	<u>6,050,146</u>
Movimiento 2014										
Adiciones (1)	49,835	4,983	3,692	39,766	3,799,606	-	-	16,957	20,179	4,080,018
Ventas y bajas	-	-	(1)	(4,030)	(1,893,447)	-	-	-	(2,942)	(1,900,420)
Depreciación	(31,460)	(10,333)	(2,636)	(58,575)	(1,959,536)	(6,175)	-	(136,204)	(11,066)	(2,216,885)
Depreciación acumulada	-	-	-	2,165	896,154	-	-	-	365	898,685
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	<u>271,422</u>	<u>38,902</u>	<u>16,958</u>	<u>76,782</u>	<u>6,058,922</u>	<u>5,975</u>	<u>5</u>	<u>418,581</u>	<u>24,897</u>	<u>6,911,544</u>
Al 31 de diciembre del 2014										
Costo	356,060	158,700	44,170	586,419	15,433,176	63,099	391,413	1,314,223	118,433	18,465,693
Depreciación acumulada	(84,638)	(119,798)	(28,112)	(509,637)	(9,374,254)	(57,124)	(391,408)	(895,642)	(93,536)	(11,554,149)
Valor en libros	<u>271,422</u>	<u>38,902</u>	<u>16,958</u>	<u>76,782</u>	<u>6,058,922</u>	<u>5,975</u>	<u>5</u>	<u>418,581</u>	<u>24,897</u>	<u>6,911,544</u>

(1) Incluye principalmente US\$3,716,000 por la importación de equipos POS.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. INTANGIBLES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Licencias y desarrollo de Software	3,287,641	1,931,580
Amortización acumulada	<u>(1,696,957)</u>	<u>(1,204,635)</u>
	<u>1,590,684</u>	<u>726,945</u>

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	726,945	641,387
Adiciones (1)	1,356,061	417,290
Amortización del año	<u>(492,322)</u>	<u>(331,732)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,590,684</u>	<u>726,945</u>

(1) Incluye principalmente inversiones en los siguientes proyectos de desarrollo tecnológico: i) US\$418,794 cambio de tecnología, ii) US\$324,250 desarrollos datamovil, iii) US\$248,999 licencias, iv) US\$57,996 sistema facturación electrónica. En el 2013 correspondía a US\$227,866 proyecto cambio de tecnología y US\$189,424 licencias

11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales a empleados	264,459	222,862
Participación de los empleados en las utilidades	201,016	197,343
	<u>465,475</u>	<u>420,205</u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2014</u>				
Beneficios sociales	222,862	1,796,045	(1,754,448)	264,459
Participación a empleados en las utilidades	<u>197,343</u>	<u>201,016</u>	<u>(197,343)</u>	<u>201,016</u>
	<u>420,205</u>	<u>1,997,061</u>	<u>(1,951,791)</u>	<u>465,475</u>
<u>2013</u>				
Beneficios sociales	174,031	1,738,950	(1,690,119)	222,862
Participación a empleados en las utilidades	<u>209,819</u>	<u>197,343</u>	<u>(209,819)</u>	<u>197,343</u>
	<u>383,850</u>	<u>1,936,293</u>	<u>(1,899,938)</u>	<u>420,205</u>

12. 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 2011 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización.

(b) Impuesto a la renta

La composición del gasto del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente:	349,578	285,735
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	<u>(31,131)</u>	<u>(31,622)</u>
	<u>318,447</u>	<u>254,113</u>

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

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Conciliación tributaria-contable –

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta del año	1,340,108	1,315,622	
Menos - Participación a los trabajadores en las utilidades	<u>(201,016)</u>	<u>(197,343)</u>	
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	1,139,092	1,118,278	
Más - Gastos no deducibles (2)	<u>449,898</u>	<u>180,515</u>	
Base tributaria	1,588,990	1,298,794	
Tasa impositiva	22%	22%	
Impuesto a la renta corriente	<u>349,578</u>	<u>285,735</u>	(1)
Menos - Retenciones en la fuente de clientes y crédito tributario impuesto a la salida de divisas	<u>(382,571)</u>	<u>(303,609)</u>	
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	

(1) En el 2013 previo a la declaración y pago del Impuesto a la renta del año 2013, la Administración de la Compañía decidió reinvertir las utilidades generadas en dicho año, por lo cual el Impuesto a la Renta de US\$38,668 fue compensado con la disminución de la tasa impositiva por reinversión. La diferencia entre el saldo de Impuesto a la Renta por pagar y el monto de Impuesto pagado de US\$38,668 fue registrada con crédito a la Reserva legal y los Resultados acumulados. Esta reinversión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de agosto del 2014.

(2) Incluye principalmente: i) US\$185,950 (2013: US\$180,515) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) menos US\$71,624 de reversiones contables que no constituyen renta grabada; y, iii) US\$159,559 por bajas de impuestos y otros gastos no deducibles.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante el 2014 y 2013 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 determinado por las normativas vigentes aplicables al impuesto a la renta.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2014 y 2013 se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	1,139,092	1,118,278
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Gastos (beneficios) de impuesto a la renta	250,600	246,021
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencia permanente	<u>67,846</u>	<u>8,092</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>318,446</u></u>	<u><u>254,113</u></u>
	<u>25%</u>	<u>23%</u>

(d) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	25,446	14,232
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	<u>187,385</u>	<u>167,468</u>
Impuesto diferido neto	<u><u>212,831</u></u>	<u><u>181,700</u></u>

(e) Otros asuntos - Reformas tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los efectos que tendrán dichas reformas, sin embargo considera que el impacto no será significativo.

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

	Activo		Total
	Por jubilación patronal y desahucio	Provisiones deterioro cuentas incobrables	
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero del 2013	16,068	134,011	150,078
Crédito a resultados por impuestos diferidos	3,967	27,655	31,622
Al 31 de diciembre del 2013	20,034	161,666	181,700
(Cargo) - crédito a resultados por impuestos diferidos, neto	6,895	24,236	31,131
Al 31 de diciembre del 2014	26,930	185,901	212,831

Para los períodos terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, el impuesto diferido se determinó a la tasa impositiva a que los activos y pasivos estarán sujetos en el momento de su realización.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013, 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

<u>Activos</u>	<u>Relación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Banco de Guayaquil S.A.	Accionista	-	-
Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista		10,043
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	(796)	-
		(796)	10,043
Reembolsos con emisores por recaps, vouchers y rollos		8,837	51,684
		<u>8,042</u>	<u>61,727</u>

(b) Transacciones

	<u>Banco de Guayaquil</u>	<u>Banco del Pacífico</u>	<u>Diners Club del Ecuador</u>	<u>Total</u>
2014				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	435,903	337,117	846,630	1,619,650
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	82,266	160,052	436,819	679,137
Reembolsos por distribución de papelería	21,731	21,731	26,078	69,540
Trámites de solicitudes de vouchers	3,520	4,605	10,353	18,478
	<u>543,420</u>	<u>523,505</u>	<u>1,319,880</u>	<u>2,386,805</u>
2013				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	291,238	373,505	713,166	1,377,910
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	74,823	135,488	386,105	596,416
Reembolsos por distribución de papelería	17,484	17,484	20,981	55,949
Trámites de solicitudes de vouchers	3,146	5,428	10,596	19,170
	<u>386,691</u>	<u>531,905</u>	<u>1,130,848</u>	<u>2,049,445</u>

(1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios por costos de transacción suscritos con los emisores. Ver Nota 19 (i).

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el año 2014 y 2013 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 Comerciales.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	366,371	339,425
Bonos	40,116	43,014
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	<u>5,884</u>	<u>9,884</u>
	<u><u>412,371</u></u>	<u><u>392,323</u></u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	20.11%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.1
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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al 1 de enero	171,854	128,481	42,967	32,800	214,821	161,281
Costo por servicios corrientes	40,076	33,087	8,840	7,042	48,916	40,129
Costo por intereses	12,030	9,274	3,168	2,260	15,198	11,534
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	(5,631)	1,846	23,653	20,498	18,022	22,344
Beneficios pagados	-	-	(25,060)	-	(25,060)	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(14,004)	(4,843)	-	(19,633)	(14,004)	(24,476)
Otros menores	-	4,009	3,037	-	3,037	4,009
Al 31 de diciembre	<u>204,325</u>	<u>171,854</u>	<u>56,605</u>	<u>42,967</u>	<u>260,930</u>	<u>214,821</u>

- (1) Corresponde a ganancias actuariales que deben ser registradas en otros resultados integrales, pero que se registraron en resultados del año por no ser significativos.

Los importes reconocidos en las cuentas de resultado son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo por servicios corrientes	40,076	33,087	8,840	7,042	48,916	40,129
Costo por intereses	1,030	9,274	3,168	2,260	4,198	11,534
Pérdidas / (ganancias) actuarial	(5,631)	1,846	23,653	20,498	18,022	22,344
Prestaciones pagadas	-	-	(25,060)	-	(25,060)	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(14,004)	(4,843)	-	(19,633)	(14,004)	(24,476)
Otros menores	-	-	3,037	-	3,037	-
	<u>21,471</u>	<u>39,364</u>	<u>13,638</u>	<u>10,167</u>	<u>35,109</u>	<u>49,531</u>

15. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Derecho de conexión	944,343	936,045
Alquiler de equipos POS	948,450	838,701
Servicio de comunicación	455,467	144,333
Seguro de equipos	210,650	348,476
	<u>2,558,910</u>	<u>2,267,554</u>

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	2,267,554	1,574,162
Facturación del año	4,890,434	4,534,992
Cargo a resultados - Devengamiento de cuotas	(4,599,078)	(3,841,600)
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,558,910</u>	<u>2,267,554</u>

16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos (1)	120,208	129,813
Otros egresos (2)	<u>(450,097)</u>	<u>(389,216)</u>
	<u>(329,889)</u>	<u>(259,403)</u>

(1) Incluye principalmente: US\$71,624 (2013: US\$94,884) por reversiones de provisiones contables que tributaron en ejercicios anteriores.

(2) Incluye principalmente: i) US\$185,950 (2013: US\$189,992) de deterioro de cuentas por cobrar; ii) US\$116,830 (2013: US\$62,802) por bajas de activos fijos; y, iii) US\$65,991 (2013: US\$90,041) de bajas de cartera.

17. GASTOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros (1)	10,607	46,988
Gastos financieros (2)	<u>(456,237)</u>	<u>(393,336)</u>
	<u>(445,630)</u>	<u>(346,348)</u>

(1) Comprende el interés ganado durante el período, en inversiones en pólizas de acumulación, de plazos no mayores a 90 días.

(2) Corresponde principalmente gastos por: i) impuesto a la salida de divisas por US\$66,190 (2013: US\$49,210); ii) costo por servicio de débitos automáticos empleado en cobranzas a clientes de establecimientos afiliados por US\$384,040, (2013: US\$338,818) y; iii) gastos bancarios varios por US\$6,007 (2012: US\$5,308).

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$1,986,000 cada una (2013: 3 acciones de US\$1,857,107 cada una).

En sesión celebrada el 17 de abril del 2014 con ratificación en sesión de 31 de julio del 2014 la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$5,958,000, a través de la reinversión de utilidades del año 2013 por US\$386,678. Dicha capitalización fue inscrita en el Registro Mercantil el 5 de septiembre del 2014 en el repertorio No.43.653 y autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución SC-IJ-DJC-G-130007479 del 17 de diciembre de 2014.

19. CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

En el 2001, la Compañía suscribió con sus Accionistas 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, y rollos) a comercios para la realización de consumos en establecimientos afiliados y acceder a los demás 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.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 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.