



## **DATAFAST S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **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, 13 de abril del 2016

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 2015 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, 13 de abril del 2016

*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 2015, 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

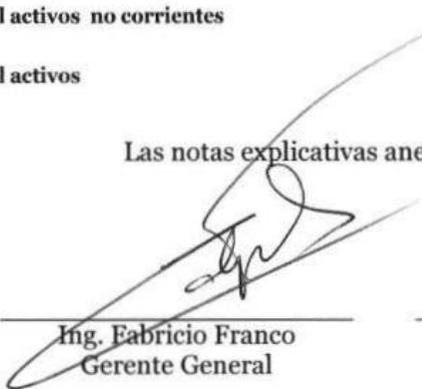
David Real N.  
Apoderado Especial

No. de Licencia Profesional: 4837

**DATAFAST S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	818,927	1,222,589
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	818,655	-
Cuentas por cobrar a clientes	8	666,521	332,351
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	15	-	8,042
Otras cuentas por cobrar		40,015	34,300
Impuestos por recuperar	14	568,389	150,867
Inventarios	9	1,020,997	67,747
Gastos pagados por anticipado		<u>172,223</u>	<u>74,959</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>4,105,727</u>	<u>1,890,855</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Impuesto diferido	14	-	212,831
Propiedades y equipos	10	6,318,999	6,911,544
Intangibles	11	1,539,321	1,590,684
Otros activos		<u>46,590</u>	<u>39,390</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>7,904,910</u>	<u>8,754,449</u>
<b>Total activos</b>		<u>12,010,637</u>	<u>10,645,304</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

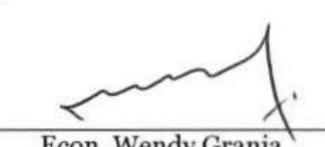
**DATAFAST S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2015	2014
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	12	634,869	175,598
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	15	3,595	-
Otras cuentas por pagar	12	140,265	158,951
Impuesto a la renta por pagar	14	315,855	-
Otros impuestos por pagar	14	252,257	183,748
Pasivos acumulados	13	465,447	465,475
Ingresos diferidos	17	3,081,770	2,558,910
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>4,894,058</u>	<u>3,542,682</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados	16	359,864	260,930
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>359,864</u>	<u>260,930</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>5,253,922</u>	<u>3,803,612</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	20	6,327,000	5,958,000
Reserva legal		444,990	414,516
Resultados acumulados		(15,275)	469,176
<b>Total patrimonio</b>		<u>6,756,715</u>	<u>6,841,692</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>12,010,637</u>	<u>10,645,304</u>

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

  
Ing. Fabricio Franco  
Gerente General

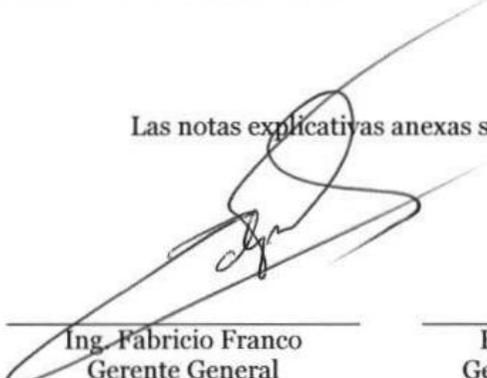
  
Econ. Wendy Granja  
Gerente Administrativo  
Financiero

  
CPA. Ely Carriel  
Jefe de Contabilidad

**DATAFAST S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
<u>Ingresos netos por servicios:</u>			
Partes relacionadas	15	2,537,648	2,386,805
Terceros		8,853,460	7,998,476
Ingresos por ventas de equipos		<u>2,519,301</u>	<u>2,129,172</u>
		13,910,409	12,514,453
Costo de equipos POS		(1,146,653)	(886,969)
<u>Gastos operativos:</u>			
Depreciaciones y amortizaciones		(3,005,652)	(2,709,207)
Gastos de personal		(2,929,636)	(2,592,905)
Participación a trabajadores		(143,127)	(201,016)
Mantenimiento y reparaciones		(1,607,410)	(1,087,983)
Comunicaciones		(1,302,295)	(1,205,871)
Suministros y papelería		(762,265)	(704,667)
Producción y distribución de suministros		(61,004)	(58,020)
Arrendamientos		(170,510)	(133,645)
Otros gastos		(1,220,018)	(1,019,559)
Otros ingresos y egresos	18	(396,269)	(329,889)
Gastos financieros, neto	19	<u>(354,519)</u>	<u>(445,630)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		811,051	1,139,092
Impuesto a la renta	14	<u>(528,686)</u>	<u>(318,447)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>282,365</u></u>	<u><u>820,645</u></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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		Total
				Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2014	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	-	82,065	-	-	(82,065)	-
Ajuste por reinversión de utilidades	-	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
Resolución de la Junta General de Accionistas de 29 de abril del 2015:						
Capitalización de aportes y utilidades 2014	369,000	-	-	-	(369,000)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(389,724)	(389,724)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	282,365	282,365
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	28,236	-	-	(28,236)	-
Otros movimientos menores	-	(1,452)	-	-	(13,066)	(14,518)
Ajuste por reinversión de utilidades <(Ver Nota 14 (d))>	-	3,690	-	-	33,210	36,900
Saldos al 31 de diciembre del 2015	6,327,000	444,990	244,203	(775,871)	516,393	6,756,715

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

Ing. Fabricio Franco  
Gerente General

Econ. Wendy Granja  
Gerente Administrativo  
Financiero

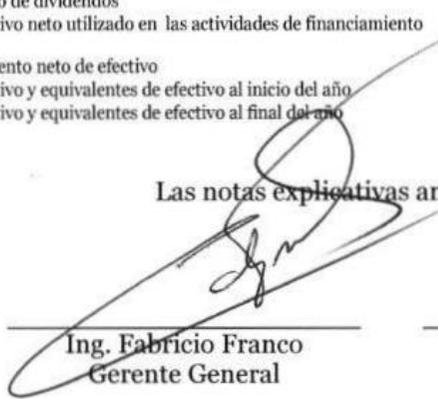
CPA Ely Carriel  
Jefe de Contabilidad

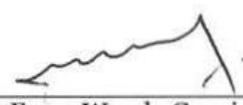
**DATAFAST S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		811,051	1,139,092
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	10	2,321,960	2,216,885
Amortización de intangibles	11	683,692	492,322
Amortización otros activos		6,000	4,499
Deterioro cuentas por cobrar	8	264,922	185,950
Pérdida en venta de propiedades y equipo		91,956	-
Provisión de jubilación patronal y desahucio	16	98,934	35,109
Participación de trabajadores		143,127	201,016
		<u>4,421,642</u>	<u>4,274,873</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(596,764)	(481,274)
Impuestos por recuperar		(446,024)	-
Inventarios		(953,250)	882,353
Gastos pagados por anticipado		(111,783)	8,191
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		444,179	(1,203,383)
Pasivos acumulados		(143,154)	(155,746)
Jubilación patronal y desahucio		43,020	11,000
Otros impuestos por pagar		90,890	96,899
Ingresos diferidos		522,860	291,356
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,271,616</u>	<u>3,724,269</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipo	10	(2,749,184)	(4,080,018)
Ventas de propiedades y equipo	10	927,813	1,001,735
Adiciones de activos intangibles	11	(632,328)	(1,356,061)
Incremento neto en otros activos		(13,200)	-
Incremento de activos mantenidos hasta su vencimiento		(818,655)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(3,285,554)</u>	<u>(4,434,344)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		(389,724)	(391,071)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(389,724)</u>	<u>(391,071)</u>
Aumento neto de efectivo		(403,662)	(1,101,146)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,222,589	2,323,735
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>818,927</u>	<u>1,222,589</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 2015**  
(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 18% (2014: 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**

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público – privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permita prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada, dificultó la colocación de nuevos equipos POS, lo que se puede observar en un menor crecimiento del ingreso de establecimientos que en años anteriores; un incremento en el costo de los equipos por efectos de las salvaguardas y aranceles, así también, las cuentas por cobrar han demandado una mayor gestión de cobranza; sin embargo, las mismas finalmente se han logrado recuperar sustancialmente. Para el 2016 se han estimado crecimientos muy bajos dentro del presupuesto de la Compañía y un ajuste de partidas de gastos incluyendo la reducción de personal en algunas áreas.

#### (c) Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$787,000 (2014: US\$1,600,000). 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.

#### (d) Cambios en la tecnología de equipos POS requeridos por la Superintendencia de Bancos

La Compañía se encuentra calificada como una institución de servicios auxiliares al sistema financiero, por lo cual se encuentra bajo la vigilancia de dicha Superintendencia, en los aspectos y demás normativas que le fueren aplicables.

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-2015-2148 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 la información. En función a la referida resolución la Compañía ha realizado modificaciones y cambios en su tecnología de sus equipos POS. 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-2015-1201 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, lo cual a la fecha de emisión de estos estados financieros ha sido cumplido en su totalidad.

#### (e) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 31 de marzo del 2016, en conocimiento del Comité Ejecutivo de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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.

Al 31 de diciembre del 2015, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero 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 enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 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 enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, IFRS 12 y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
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 2018

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". 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) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no mantiene inversiones mayores a 12 meses.

- (c) **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 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) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros. No existen costos de

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

- c) **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 2015 y 2014 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 recibirlos 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 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.

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 su vida útil estimada o de los 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 Años</u>
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Equipos electrónicos (Equipo POS) (1)	5- 10
Vehículos	5
Máquinas imprinters	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.

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

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

diciembre del 2015 y 2014 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. 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 2015 y 2014, por tal motivo no determinó provisiones por deterioro por este concepto.

**2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

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.

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 corrientes:** 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) 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Beneficios no corrientes (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 6.31% (2014: 6.54%) 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**

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.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

**2.13 Ingresos diferidos**

Los ingresos diferidos constituyen el cobro anual anticipado de los contratos por derechos de conexión de equipos POS y que se registraron como parte del pasivo corriente. 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.

**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación 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

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de 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.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2015, con respecto al año 2014, de aproximadamente un 11% que es la tasa de mercado promedio.

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.

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.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones Financieras, por lo cual no existe este 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.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

<b>Entidad financiera</b>	<b>Calificación (1)</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
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+
Diners Club del Ecuador S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de junio del 2015 y 31 de diciembre del 2014, respectivamente.

(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 cuentas corrientes bancarias e inversiones temporales para el pago inmediato de sus obligaciones, así como los pasivos con sus proveedores.

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>
<b>2015</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	653,384
Cuentas por pagar a relacionadas	3,595
<b>2014</b>	
Cuentas por pagar a proveedores	175,598

## DATAFAST S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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 administración del riesgo de capital, manteniendo una estructura adecuada de capital acorde a sus operaciones.

#### 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	
	2015	2014
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	818,927	1,222,589
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	818,655	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar a clientes	666,521	332,351
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	8,042
Otras cuentas por cobrar	40,015	34,300
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,344,118</b>	<b>1,597,282</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	634,869	175,598
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	3,595	-
Otras cuentas por pagar	140,265	158,951
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>778,729</b>	<b>334,549</b>

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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	430	430
Bancos locales	568,128	1,222,159
Inversiones a corto plazo	250,369	-
	<u>818,927</u>	<u>1,222,589</u>

**7. INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Corresponden a certificados de inversión, mantenidos en instituciones financieras locales, estas generan un interés de entre 5.7% y 5.8% anual. Estos títulos son liquidables cada 30 días y se renovan periódicamente desde enero del 2015.

**8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

Los saldos por cobrar a 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>2015</u>		<u>2014</u>	
<u>Vencidos</u>				
1 a 30 días	447,250	28%	167,460	15%
31 a 60 días	43,550	3%	43,220	4%
61 a 180 días	33,932	2%	121,671	11%
Más de 180	1,069,973	67%	777,517	70%
	<u>1,594,706</u>	(1)	1,109,868	100%
Menos - Provisión por deterioro	(928,185)		(777,517)	
	<u>666,521</u>		<u>332,351</u>	

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado aproximadamente US\$450,000 de estos saldos.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	777,517	657,559
Incrementos	264,922	185,950
Utilizaciones	(114,254)	(65,992)
Saldo al 31 de diciembre	<u>928,185</u>	<u>777,517</u>

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vouchers, Rollos y Recaps	73,814	59,633
Importaciones en tránsito	357,116 (1)	1,200
Datamovil	320,542	6,914
Soportes	269,525	-
	<u>1,020,997</u>	<u>67,747</u>

(1) Corresponde 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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Descripción	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de cómputo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprinters	Stratus	Otros	Total
<b>Al 1 de enero del 2014</b>											
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)	(25,477)	(433,227)	(8,310,872)	(50,949)	(391,408)	(739,138)	(81,935)	(10,535,949)
Valor en libros	-	253,047	44,252	15,002	97,456	5,216,145	12,150	5	392,828	19,261	6,050,146
<b>Movimiento 2014</b>											
Adiciones	-	49,835	4,983	3,692	39,766	3,799,606	-	-	161,957	20,179	4,080,018
Ventas y Bajas	-	-	-	(1)	(4,030)	(1,893,447)	-	-	-	(2,942)	(1,900,420)
Reclasificaciones costo	-	-	(890)	(3,238)	(20,346)	(230,038)	-	-	(1)	(1,742)	(276,255)
Depreciación	-	(31,460)	(10,333)	(2,636)	(58,575)	(1,959,536)	(6,175)	-	(136,204)	(11,966)	(2,216,885)
Depreciación acumulada	-	-	890	1	2,165	896,154	-	-	-	365	898,685
Reclasificaciones depreciación	-	-	-	3,218	20,346	250,038	-	-	-	1,742	276,255
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	-	271,422	38,012	12,820	56,436	5,808,884	5,975	5	418,580	21,155	6,635,289
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>											
Costo	-	356,060	157,810	40,932	566,073	15,183,138	63,099	391,413	1,314,222	116,691	18,189,438
Depreciación acumulada	-	(84,638)	(118,908)	(24,874)	(486,291)	(9,124,216)	(57,124)	(391,408)	(895,641)	(91,794)	(11,277,894)
Valor en libros	-	271,422	38,902	16,058	76,782	6,058,922	5,975	5	418,581	24,897	6,911,544
<b>Movimiento 2015</b>											
Adiciones (1)	110,000	100,796	43,103	3,966	79,282	2,184,261	36,301	-	146,393	45,082	2,749,184
Ventas y bajas	-	-	-	-	(1,996)	(3,229,947)	(13,295)	-	-	(4,147)	(3,249,385)
Depreciación	(3,208)	(35,997)	(9,653)	(2,856)	(56,651)	(2,028,696)	(6,335)	-	(160,971)	(17,593)	(3,321,960)
Depreciación acumulada	-	-	-	-	1,191	2,217,588	9,528	-	-	-	2,229,616
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	106,792	336,221	72,352	17,168	98,608	5,202,128	32,171	5	404,003	49,548	6,318,999
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>											
Costo	110,000	456,856	200,913	44,898	643,359	14,137,452	86,105	391,413	1,460,615	157,626	17,689,237
Depreciación acumulada	(3,208)	(120,635)	(128,561)	(27,730)	(544,751)	(8,935,224)	(53,931)	(391,408)	(1,056,612)	(108,078)	(11,370,278)
Valor en libros	106,792	336,221	72,352	17,168	98,608	5,202,128	32,171	5	404,003	49,548	6,318,999

(1) Incluye principalmente US\$2,184,000 por la importación de equipos POS.

**DATAFAST S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Licencias y desarrollo de software	3,919,970	3,287,641
Amortización acumulada	<u>(2,380,649)</u>	<u>(1,696,957)</u>
	<u><u>1,539,321</u></u>	<u><u>1,590,684</u></u>

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	1,590,684	726,945
Adiciones (1)	632,328	1,356,061
Amortización del año	<u>(683,692)</u>	<u>(492,322)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>1,539,321</u></u>	<u><u>1,590,684</u></u>

- (1) Incluye principalmente inversiones en los siguientes proyectos de desarrollo tecnológico: i) US\$348,879, ii) US\$33,625 desarrollos datamovil y iii) US\$249,825 licencias. En el 2014 incluía 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 de software, iv) US\$57,996 sistema facturación electrónica.

**12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	264,571	174,858
Proveedores del exterior (2)	<u>370,298</u>	<u>740</u>
	<u><u>634,869</u></u>	<u><u>175,598</u></u>
Otras cuentas por pagar (3)	<u><u>140,265</u></u>	<u><u>158,951</u></u>

- (1) Corresponde a pasivos por adquisición de bienes y servicios para ser utilizados en las operaciones.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los proveedores locales se liquidan hasta en 60 días.

- (2) Corresponde a pasivos por adquisición de equipos POS y Datamovil para ser utilizados en las operaciones.
- (3) Incluye principalmente provisiones por los siguientes conceptos a: i) contribuciones y otros impuestos, ii) provisiones servicios por básicos, iii) valores por devolver a cliente.

**13. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales a empleados	322,320	264,459
Participación de los empleados en las utilidades	143,127	201,016
	<u>465,447</u>	<u>465,475</u>

Movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2015</u>				
Beneficios sociales	264,459	2,022,018	(1,964,156)	322,320
Participación a empleados en las utilidades	201,016	143,127	(201,016)	143,127
	<u>465,475</u>	<u>2,165,144</u>	<u>(2,165,172)</u>	<u>465,447</u>
<u>2014</u>				
Beneficios sociales	222,862	1,796,045	(1,754,448)	264,459
Participación a empleados en las utilidades	197,343	201,016	(197,343)	201,016
	<u>420,205</u>	<u>1,997,061</u>	<u>(1,951,791)</u>	<u>465,475</u>

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

**(a) Composición de los saldos por recuperar y por pagar:**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	385,180	107,943
Retenciones de impuesto al Valor Agregado	24,479	-
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	106,525	42,924
Crédito tributario de Impuesto Salida de Divisas	52,205	-
	<u>568,389</u>	<u>150,867</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	38,476	19,836
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	37,176	25,732
Impuesto al Valor Agregado	176,605	138,180
	<u>252,257</u>	<u>183,748</u>

**(b) 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 2012 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

**(c) Impuesto a la renta**

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Impuesto a la renta corriente	315,855		349,578	
Impuesto a la renta diferido	<u>212,831</u>	(1)	<u>(31,131)</u>	(2)
	<u>528,686</u>		<u>318,447</u>	

- (1) La Administración de la Compañía, basada en ciertas reformas a la normativa tributaria, considera que no se beneficiará con estos impuestos en el futuro, por lo que reversó dicho saldo.
- (2) 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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**(d) Conciliación tributaria-contable**

	2015	2014	
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	811,051	1,139,092	
Más - Gastos no deducibles (2)	<u>624,654</u>	<u>449,898</u>	
Base tributaria	1,435,705	1,588,990	
Tasa impositiva	22%	22%	
Impuesto a la renta corriente	<u>315,855</u>	<u>349,578</u>	(1)

- (1) En el 2014 previo a la declaración y pago del Impuesto a la renta del año 2014, la Administración de la Compañía decidió reinvertir las utilidades generadas en dicho año, por lo cual el Impuesto a la Renta de US\$36,900 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\$36,900 fue registrada con crédito a la Reserva legal y los Resultados acumulados. Esta reinversión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada el 14 de julio del 2015.
- (2) Incluye principalmente: i) US\$264,921 (2014: US\$185,950) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$89,513 de gasto de jubilación y desahucio; iii) US\$354,434 por bajas de impuestos y otros gastos no deducibles.

Durante el 2015 y 2014 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 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	811,051	1,139,092
Tasa impositiva vigente	22%	22%
Gastos (beneficios) de impuesto a la renta	<u>178,431</u>	<u>250,600</u>
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencia permanente	<u>350,255</u>	<u>67,847</u>
Impuesto a la renta del año	<u><u>528,686</u></u>	<u><u>318,447</u></u>
	<u>65%</u>	<u>28%</u>

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

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	-	25,446
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	<u>-</u>	<u>187,385</u>
Impuesto diferido neto	<u><u>-</u></u>	<u><u>212,831</u></u>

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

	<u>Activo</u>		<u>Total</u>
	<u>Por jubilación patronal y desahucio</u>	<u>Provisiones deterioro cuentas incobrables</u>	
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero del 2014	20,034	161,666	181,700
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>6,895</u>	<u>24,236</u>	<u>31,131</u>
Al 31 de diciembre del 2014	26,929	185,902	212,831
(Cargo) - crédito a resultados por impuestos diferidos, neto (1)	<u>(26,929)</u>	<u>(185,902)</u>	<u>(212,831)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

(1) Véase Nota 14 (c) (1).

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014, 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	Relación	2015	2014
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	<u>-</u>	<u>(796)</u>
		-	(796)
Reembolsos con emisores por recaps, vouchers y rollos		<u>-</u>	<u>8,837</u>
		-	8,042
		<u>-</u>	<u>8,042</u>
Pasivos	Relación	2015	2014
<u>Cuentas por pagar</u>			
Banco de Guayaquil S.A.	Accionista	2,800	-
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	<u>796</u>	<u>-</u>
		<u>3,595</u>	<u>-</u>

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**(b) Transacciones**

	Banco de Guayaquil	Banco del Pacífico	Diners Club del Ecuador	Total
<b>2015</b>				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	350,442	454,821	906,488	1,711,752
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	91,096	175,802	472,464	739,362
Reembolsos por distribución de papelería	20,753	20,753	24,904	66,410
Trámites de solicitudes de vouchers	4,089	3,551	12,484	20,124
	<u>466,379</u>	<u>654,928</u>	<u>1,416,340</u>	<u>2,537,648</u>
Intereses ganados	3,968	-	26,658	30,626
<b>2014</b>				
<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>

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

**(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:

	2015	2014
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	395,790	366,371
Bonos	41,710	40,116
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	4,288	5,884
	<u>441,788</u>	<u>412,371</u>

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
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	20.43%	20.11%
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.3
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.

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Al 1 de enero	204,325	171,854	56,605	42,967	260,930	214,821
Costo por servicios corrientes	45,710	40,076	11,674	8,840	57,384	48,916
Costo por intereses	13,363	12,030	3,631	3,168	16,994	15,198
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	12,936	(5,631)	46,967	23,653	59,903	18,022
Beneficios pagados	-	-	(43,020)	(25,060)	(43,020)	(25,060)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(11,686)	(14,004)	-	-	(11,686)	(14,004)
Otros menores	-	-	19,359	3,037	19,359	3,037
Al 31 de diciembre	<u>264,648</u>	<u>204,325</u>	<u>95,216</u>	<u>56,605</u>	<u>359,864</u>	<u>260,930</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.

**DATAFAST S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Costo por servicios corrientes	45,710	40,076	11,674	8,840	57,384	48,916
Costo por intereses	13,363	1,030	3,631	3,168	16,994	4,198
Pérdidas / (ganancias) actuariales	12,936	(5,631)	46,967	23,653	59,903	18,022
Prestaciones pagadas	-	-	(43,020)	(25,060)	(43,020)	(25,060)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(11,686)	(14,004)	-	-	(11,686)	(14,004)
Otros menores	-	-	19,359	3,037	19,359	3,037
	<u>60,323</u>	<u>21,471</u>	<u>38,611</u>	<u>13,638</u>	<u>98,934</u>	<u>35,109</u>

**17. INGRESOS DIFERIDOS**

Composición:

	2015	2014
Derecho de conexión	1,163,155	944,343
Alquiler de equipos POS	1,046,595	948,450
Servicio de comunicación	290,191	455,467
Seguro de equipos	581,829	210,650
	<u>3,081,770</u>	<u>2,558,910</u>

Movimiento:

	2015	2014
Saldo al 1 de enero	2,558,910	2,267,554
Facturación del año	5,810,172	4,890,434
Crédito a resultados - Devengamiento de cuotas	(5,287,312)	(4,599,078)
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,081,770</u>	<u>2,558,910</u>

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos (1)	67,877	120,208
Otros egresos (2)	<u>(464,146)</u>	<u>(450,097)</u>
	<u>(396,269)</u>	<u>(329,889)</u>

- (1) Incluye principalmente US\$40,285 (2014: US\$34,187) de indemnizaciones por aplicaciones de seguro, adicionalmente en el 2014 incluía US\$71,624 por reversiones de provisiones contables que tributaron en años anteriores.
- (2) Incluye principalmente: i) US\$264,921 (2014: US\$185,950) de deterioro de cuentas por cobrar; ii) US\$91,778 (2014: US\$116,830) por bajas de activos fijos; y, iii) US\$107,445 (2014: US\$81,325) de gastos no deducibles.

**19. GASTOS FINANCIEROS, NETO**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (1)	31,267	10,607
Gastos financieros (2)	<u>(385,786)</u>	<u>(456,237)</u>
	<u>(354,519)</u>	<u>(445,630)</u>

- (1) Comprende el interés ganado durante el período, en inversiones en pólizas de acumulación.
- (2) Corresponde principalmente a gastos por: i) impuesto a la salida de divisas por US\$74,906 (2014: US\$66,190); ii) costo por servicio de débitos automáticos empleado en cobranzas a clientes de establecimientos afiliados por US\$305,849, (2014: US\$384,040) y; iii) gastos bancarios varios por US\$5,030 (2014: US\$6,007).

**20. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$2,109,000 cada una (2014: 3 acciones de US\$1,986,000 cada una).

## **DATAFAST S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

En sesión de Junta General de Accionistas celebrada el 29 de abril del 2015 ratificada en sesión del 14 de julio del 2015 se resolvió aumentar el capital social de la Compañía a US\$6,327,000, a través de la reinversión de utilidades del año 2014 por US\$369,000. Dicha capitalización fue inscrita en el Registro Mercantil el 25 de septiembre del 2015 en el repertorio No.48.228 y autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución 15 de octubre de 2015.

#### **21. 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.

#### **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.