

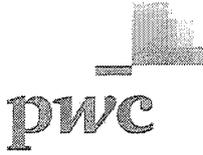
**DATAFAST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**ÍNDICE**

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, 19 de marzo del 2018

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Datafast S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Datafast S.A. al 31 de diciembre del 2017 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).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

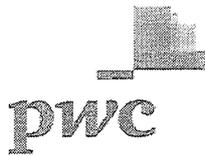
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes de Datafast S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el informe anual de la Administración (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.



Datafast S.A.  
Guayaquil, 19 de marzo del 2018

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Datafast S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y



Datafast S.A.  
Guayaquil, 19 de marzo del 2018

obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

*PricewaterhouseCoopers*

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

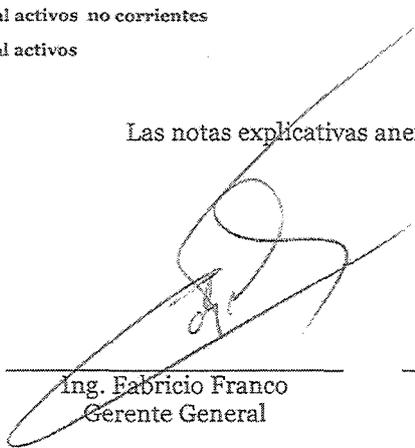
David Real N.  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 4837

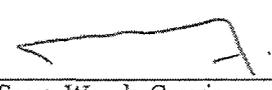
**DATAFAST S.A.**

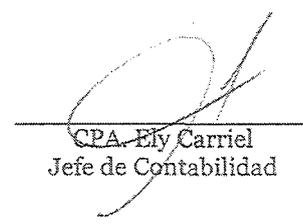
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2017	2016
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	763,974	649,886
Inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento	7	3,123,712	3,250,418
Cuentas por cobrar a clientes	8	414,142	346,211
Otras cuentas por cobrar		52,697	72,633
Impuestos por recuperar	14	753,571	592,710
Inventarios	9	521,982	680,954
Gastos pagados por anticipado		226,113	291,679
<b>Total activos corrientes</b>		<u>5,856,191</u>	<u>5,884,491</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	10	5,369,080	5,088,270
Intangibles	11	2,964,634	1,574,126
Otros activos		64,630	40,190
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>8,398,344</u>	<u>6,702,586</u>
<b>Total activos</b>		<u><u>14,254,535</u></u>	<u><u>12,587,077</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 SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores	12	1,099,369	568,479
Otras cuentas por pagar	12	226,837	256,170
Impuesto a la renta por pagar	14	308,520	259,431
Otros impuestos por pagar	14	237,191	266,437
Beneficios sociales	13	566,405	469,433
Ingresos diferidos	16	4,003,143	3,409,824
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>6,441,465</u>	<u>5,229,774</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios sociales	13	672,712	608,049
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>672,712</u>	<u>608,049</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>7,114,177</u>	<u>5,837,823</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	6,456,000	6,456,000
Reserva legal		536,597	476,462
Resultados acumulados		147,761	(183,208)
<b>Total patrimonio</b>		<u>7,140,358</u>	<u>6,749,254</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>14,254,535</u>	<u>12,587,077</u>

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

  
Ing. Fabricio Franco  
Gerente General

  
Econ. Wendy Granja  
Gerente Administrativo  
Financiero

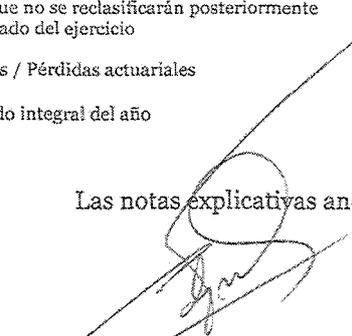
  
CPA. Ely Carriel  
Jefe de Contabilidad

**DATAFAST S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2017	2016
<u>Ingresos netos por servicios:</u>			
Partes relacionadas	15	2,294,118	2,380,047
Terceros		10,258,870	9,574,442
Ingresos por ventas de equipos		<u>2,466,415</u>	<u>2,174,744</u>
		15,019,403	14,129,233
Costo de equipos POS		(1,203,243)	(1,063,406)
<u>Gastos operativos:</u>			
Depreciaciones y amortizaciones		(2,586,741)	(2,894,085)
Gastos de personal		(3,464,969)	(3,139,787)
Participación a trabajadores	13	(160,564)	(99,045)
Mantenimiento y reparaciones		(2,098,494)	(1,976,042)
Comunicaciones		(1,840,247)	(1,608,075)
Suministros y papelería		(682,322)	(846,369)
Producción y distribución de suministros		(53,893)	(45,922)
Arrendamientos		(178,528)	(179,614)
Provisión de cuentas incobrables	8	(248,305)	(300,511)
Otros gastos		(1,636,078)	(1,458,264)
Otros ingresos y egresos	17	(61,491)	(68,677)
Gastos financieros, neto		<u>105,335</u>	<u>111,816</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		909,863	561,252
Impuesto a la renta	14	<u>(308,520)</u>	<u>(259,431)</u>
Utilidad neta		601,343	301,821
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganacias / Pérdidas actuariales	13	61,401	(76,212)
Resultado integral del año		<u><u>662,744</u></u>	<u><u>225,609</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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por adopción inicial NIIF	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	6,327,000	444,990	244,203	(775,871)	407,162	6,647,484
Resoluciones de la Junta General de Accionistas de 14 de abril del 2016:						
Capitalización de aportes y utilidades 2015	129,000	-	-	-	(129,000)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(136,739)	(136,739)
Apropiación para reserva legal	-	30,182	-	-	(30,182)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	301,821	301,821
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(76,212)	(76,212)
Ajuste de impuestos por reversión de utilidades <Ver Nota 14 (d)>	-	1,290	-	-	11,610	12,900
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6,456,000	476,462	244,203	(775,871)	348,460	6,749,254
Resolución de la Junta General de Accionistas de 20 de abril del 2017:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(271,640)	(271,640)
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	60,135	-	-	(60,135)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	601,343	601,343
Otros resultados integrales	-	-	-	-	61,401	61,401
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6,456,000	536,597	244,203	(775,871)	679,429	7,440,358

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

Ing. Fabrício 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 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		909,863	561,252
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	10	1,973,990	2,210,965
Amortización de intangibles	11	612,751	683,119
Amortización otros activos		-	4,000
Deterioro cuentas por cobrar	8	248,305	300,511
Pérdida / ganancia en venta de propiedades y equipo	10	-	(13,158)
Provisión de jubilación patronal y desahucio	13	159,135	91,000
Participación de trabajadores	13	160,564	99,045
		<u>4,064,608</u>	<u>3,936,734</u>
Otros movimientos menores		-	12,900
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar clientes		(316,236)	19,799
Otras cuentas por cobrar		19,936	(32,617)
Impuestos por recuperar		(160,861)	(24,321)
Inventarios		158,972	340,043
Gastos pagados por anticipado		65,566	(119,456)
Otros activos		(24,440)	2,400
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		501,557	49,515
Cuentas por pagar relacionadas		-	(3,595)
Otros impuestos por pagar		(29,247)	14,180
Beneficios sociales netos		35,453	48,068
Jubilación patronal y desahucio	13	(33,071)	(28,259)
Ingresos diferidos		593,319	328,054
Participación laboral pagada	15	(99,045)	(343,127)
Impuesto a la renta pagado		(259,431)	(315,855)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>4,517,080</u>	<u>4,084,463</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipo	10	(2,254,800)	(1,844,111)
Ventas de propiedades y equipo	10	-	877,033
Adiciones de activos intangibles	11	(2,003,258)	(717,924)
Incremento (disminución) de activos mantenidos hasta su vencimiento		126,706	(2,431,763)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,131,352)</u>	<u>(4,116,765)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		(271,640)	(136,739)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(271,640)</u>	<u>(136,739)</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo		114,088	(169,041)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>649,886</u>	<u>818,927</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>763,974</u></u>	<u><u>649,886</u></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 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 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.

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

El 15% (2016: 17%) del total de los ingresos de la Compañía corresponden a transacciones procesadas y de recaps, vouchers y rollos utilizados por 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.

**1.2 Situación financiera**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no van a originar efectos económicos importantes en las operaciones de la Compañía, por ejemplo: el esquema de tasas arancelarias para la importación de equipos electrónicos (POS y Datamovil) carecería de impacto económico para la Compañía, debido a que la tasa establecida para el cobro de la partida arancelaria de los productos

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

manejados por la Compañía según la resolución de la SENE-2017-0001-RE corresponde a US\$0.01 por cada kilo importado.

**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 19 de marzo del 2018, 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.

Al 31 de diciembre del 2017, 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.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	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
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15, 9 y 16; la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía por la venta de equipos se registran en el momento en el que se transfiere el producto es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y para el caso de los servicios (derecho de conexión, servicio de comunicación, alquiler de equipos) se van registrando a lo largo del tiempo en base a los meses transcurridos, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener los contratos; por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma; ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta en 30 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras, y; iii) NIIF 16 - En relación a arrendamientos la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 2017 y 2016, 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 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 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 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (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 préstamos 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 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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 cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar dentro de esta categoría. Estas corresponden a obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores (relacionados o terceros) locales y del exterior, para la adquisición de equipos electrónicos y para proyectos, 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 en 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 2017 y 2016 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 las salidas de dichos inventarios.

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.

#### **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

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 aquellos 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 (Equipos POS) (1)	5- 10
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.

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 2017 y 2016 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.7 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 con el nuevo "Core" transaccional (cambio de plataforma).

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. La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y considera que no se han producido cuentas que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

**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. 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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

En el 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta corriente.

- (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. 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:** Corresponden principalmente a:

- (i) Participación laboral: 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.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Beneficios no corrientes (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 4.02% (2016: 4.14%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales 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, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

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 Cuentas por pagar a 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 2017**  
(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 la Compañía registró 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.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

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.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 propiedades y equipos y activos intangibles*

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.

**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 2017**  
(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.

La participación de mercado de la Compañía tuvo un incremento en el año 2017, con respecto al año 2016, de aproximadamente un 6.30% (2016: 1.57%).

*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 país que pudiera afectar sus operaciones.

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.

*Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:*

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones Financieras, por lo cual no existe este riesgo.

*(b) Riesgo 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 créditos; 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 2017  
(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:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</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+
Diners Club del Ecuador S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Loja	AA+	AA+

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

(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>
<u>2017</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	1,130,168
<u>2016</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	580,452

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(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	
	2017	2016
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	763,974	649,886
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	3,123,712	3,250,418
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar a clientes	414,142	346,211
Otras cuentas por cobrar	52,697	72,633
<b>Total activos financieros</b>	<b>4,354,525</b>	<b>4,319,148</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	1,099,369	568,479
Otras cuentas por pagar	226,837	256,170
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,326,206</b>	<b>824,649</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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Efectivo en caja	430	430
Bancos locales	373,481	247,944
Inversiones a corto plazo (1)	390,063	401,512
	<u>763,974</u>	<u>649,886</u>

(1) Corresponde a una inversión en el Banco de Guayaquil, a una tasa de 2.90% de interés anual a un plazo de 31 días. Al 31 de diciembre del 2016 correspondía a una inversión en Diners Club a una tasa de 4.12% de interés anual a un plazo de 63 días.

7. INVERSIONES FINANCIERAS MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a certificados de inversión, mantenidos en instituciones financieras locales, estas generan un interés de entre 2.9% y 4% (2016: 4.7% y 5.2%) anual. Estos títulos son liquidables cada 30 días y se renovan periódicamente.

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:

	2017		2016	
<u>Vencidos</u>				
1 a 30 días	174,774	26%	149,096	10%
31 a 60 días	86,810	13%	50,198	3%
61 a 180 días	255,122	37%	144,585	10%
Más de 180	<u>167,671</u>	24%	<u>1,095,092</u>	76%
	684,377	(1) 100%	1,438,971	100%
Menos - Provisión por deterioro	<u>(270,235)</u>		<u>(1,092,760)</u>	
	<u>414,142</u>		<u>346,211</u>	

(1) A la fecha de emisión de estos estados financieros se han recuperado aproximadamente US\$182,000 de estos saldos.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	1,092,760	928,185
Incrementos	248,305	300,511
Utilizaciones/reversos (1)	(1,070,830)	(135,936)
Saldo al 31 de diciembre	<u>270,235</u>	<u>1,092,760</u>

- (1) Durante el 2017 la Compañía efectuó operaciones de venta cuya recuperabilidad era baja y se encontraban vencidas a más de 180 días por aproximadamente US\$1,058,000.

9. INVENTARIOS

Composición:

	2017	2016
Vouchers, Rollos y Recaps	63,659	50,472
Importaciones en tránsito (1)	-	308,079
Datamovil	193,985	52,877
Soportes	264,338	269,526
	<u>521,982</u>	<u>680,954</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Descripción	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprinters	Stratus	Otros	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>											
Costo	110,000	456,856	209,913	44,898	648,359	44,374,451	86,065	391,413	1,460,615	49,626	17,669,236
Depreciación acumulada	(9,208)	(120,931)	(128,562)	(27,302)	(544,311)	(8,935,821)	(53,831)	(391,409)	(1,055,613)	(108,077)	(11,372,998)
Valor en libros	100,792	335,925	77,351	17,168	98,668	5,302,127	32,174	5	404,003	49,549	6,314,998
<b>Movimiento 2016</b>											
Adiciones	-	67,189	14,838	2,858	184,698	1,428,318	40,781	-	77,073	28,626	18,141,111
Ventas y bajas	-	-	(3,927)	-	(3,348)	(2,075,897)	(31,774)	-	(35,068)	(6,887)	(2,152,931)
Depreciación	(5,566)	(46,782)	(13,689)	(3,139)	(70,309)	(1,885,316)	(9,940)	-	(52,465)	(25,922)	(2,210,965)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	101,292	356,628	72,137	16,887	24,473	1,254,103	31,774	1	1,154	(2,212)	1,880,057
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>											
Costo	110,000	551,015	212,624	47,756	824,639	43,489,872	95,112	391,413	4,505,590	179,365	17,880,116
Depreciación acumulada	(8,798)	(167,417)	(110,487)	(30,869)	(615,487)	(9,556,510)	(30,097)	(391,407)	(1,207,923)	(116,211)	(12,202,116)
Valor en libros	101,292	383,598	72,137	16,887	242,152	3,993,332	65,015	0	2,97,667	43,154	5,683,270
<b>Movimiento 2017</b>											
Adiciones (1)	-	36,793	4,129	1,486	44,693	2,946,031	-	-	67,091	29,353	3,129,576
Ventas y bajas	-	-	(1,822)	(1,229)	(72,143)	(2,805,837)	-	-	-	-	(2,881,051)
Depreciación	(5,500)	(52,134)	(12,038)	(3,111)	(99,153)	(1,644,330)	(5,116)	-	(111,892)	(27,611)	(1,973,990)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	95,792	341,292	64,095	15,181	156,921	1,832,014	19,599	(6)	2,19,866	11,901	5,909,080
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>											
Costo	110,000	560,838	214,931	48,013	797,189	43,639,046	95,312	391,413	4,572,681	208,718	17,628,941
Depreciación acumulada	(14,208)	(219,546)	(130,802)	(32,829)	(640,258)	(9,278,820)	(45,513)	(391,412)	(1,222,812)	(143,817)	(12,253,861)
Valor en libros	95,792	341,292	64,095	15,181	156,931	4,360,226	49,799	-	2,19,866	41,901	5,394,880

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye principalmente US\$2,946,000 y US\$1,428,000, respectivamente, por la importación de equipos POS.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. INTANGIBLES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Licencias y desarrollo de software	5,307,342	4,634,400
Software en curso (1)	1,330,281	-
Amortización acumulada	<u>(3,672,989)</u>	<u>(3,060,274)</u>
	<u>2,964,634</u>	<u>1,574,126</u>

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores encargados del nuevo proyecto "Core" transaccional y nuevo ERP los cuales se implementarán durante el 2018.

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	1,574,126	1,539,321
Adiciones (1)	2,003,259	717,924
Amortización del año	<u>(612,751)</u>	<u>(683,119)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,964,635</u>	<u>1,574,126</u>

(2) Incluye principalmente anticipos entregados por concepto de nuevo "Core" transaccional a BPC AG por US\$510,800, Conware S.A. por US\$444,346 y Syworkfield Consultoría Estratégica S.A. por US\$295,135 y adicionalmente incluye inversiones en los siguientes proyectos de: i) desarrollos tecnológicos por US\$159,600 (2016: US\$209,782); ii) desarrollo por interoperabilidad por US\$61,600; iii) US\$164,500 por licenciamiento modulo UC- ENGINE "TMS" y Checkpoint; y, iv) US\$90,000 por adquisición del Hardware Security Module proyecto core transaccional. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2016 incluía principalmente inversiones en plataforma CRM por US\$212,446 y licencias de software por US\$249,825.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	483,387	329,027
Proveedores del exterior	615,982	(2) 239,452
	<u>1,099,369</u>	<u>568,479</u>
Otras cuentas por pagar (3)	<u>226,837</u>	<u>256,170</u>

(1) Corresponde a pasivos por adquisición de bienes y servicios para ser utilizados en las operaciones. Los proveedores locales se liquidan hasta en 60 días.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (2) Corresponde a pasivos por adquisición de equipos POS y Datamovil para ser utilizados en las operaciones, principalmente a Verifone e Ingenico Latin America INC. por US\$349,00 y US\$227,000, respectivamente.
- (3) Incluye principalmente provisiones por los siguientes conceptos a: i) contribuciones y otros impuestos, ii) provisiones servicios por básicos; y, iii) valores por devolver a cliente.

**13. OBLIGACIONES SOCIALES**

**a) Corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación laboral		Beneficios a empleados		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Saldo al inicio	99,045	143,127	370,388	322,320	469,433	465,447
Incremento	160,564	99,045	2,423,868	2,035,873	2,584,432	2,134,918
Pagos y / o utilizations	(99,045)	(143,127)	(2,388,415)	(1,987,805)	(2,487,460)	(2,130,932)
Saldo al final	160,564	99,045	405,841	370,388	566,405	469,433

**b) No corrientes**

Composición:

	2017	2016
Jubilación patronal	595,723	476,905
Desahucio	166,989	131,144
	672,712	608,049

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Al 1 de enero	476,905	344,172	131,144	124,923	608,049	469,095
Costo por servicios corrientes	96,104	57,975	37,858	19,873	133,962	77,848
Costo por intereses	19,744	18,499	5,429	5,891	25,173	22,390
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	(67,761)	67,496	25,629	8,716	(42,132)	76,212
Beneficios pagados	-	-	(33,071)	(28,259)	(33,071)	(28,259)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(19,269)	(9,237)	-	-	(19,269)	(9,237)
Al 31 de diciembre	595,723	476,905	166,989	131,144	672,712	608,049

- (1) Saldos registrados en otros resultados integrales.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo por servicios corrientes	96,104	57,975	37,858	19,873	133,962	77,848
Costo por intereses	19,744	16,499	5,429	5,891	25,173	22,390
Reducciones y liquidaciones anticipadas (2)	-	(9,238)	-	-	-	(9,238)
	<u>115,848</u>	<u>65,236</u>	<u>43,287</u>	<u>25,764</u>	<u>159,135</u>	<u>91,000</u>

- (2) En el año 2017 se registraron en otros resultados integrales, mientras que en el año 2016 se registraron en los resultados del año por no ser significativos para los estados financieros en su conjunto.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	15.48%	17.06%
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.

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	498,558	426,386
Retenciones de impuesto al valor agregado	30,430	38,215
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	156,969	97,657
Crédito tributario de impuesto salida de divisas	67,614	30,452
	<u>753,571</u>	<u>592,710</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	34,051	41,318
Retenciones de impuesto al valor agregado	39,055	46,251
Impuesto al valor agregado	164,085	178,868
	<u>237,191</u>	<u>266,437</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 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Impuesto a la renta

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	308,520	259,431

(d) Conciliación tributaria-contable

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades o impuesto a la renta	1,070,427	660,297
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades	160,564	99,045
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	909,863	561,252
Más - Gastos no deducibles (1)	492,499	617,979
Base tributaria	1,402,362	1,179,231
Impuesto a la renta determinado a tasa del 22%	308,520	259,431
Anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal	137,645	126,333
Impuesto a la renta corriente definitivo (2)	<u>308,520</u>	<u>259,431</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Incluye principalmente: i) US\$248,305 (2016: US\$300,511) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$72,955 (2016: US\$48,111) de gasto de jubilación y desahucio; iii) US\$117,258 (2016: US\$269,357) por bajas de impuestos, bajas de activos y otros gastos no deducibles.
- (2) Durante el 2017 y 2016 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.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	909,863	561,252
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	200,170	123,475
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	<u>108,350</u>	<u>135,955</u>
Impuesto a la renta del año	<u>308,520</u>	<u>259,430</u>
Tasa efectiva	<u>34%</u>	<u>46%</u>

(e) Otros asuntos – reformas tributarias

a) Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar un con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de la Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía:

DATAFAST S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Transacciones

	Banco de Guayaquil	Banco del Pacífico	Diners Club del Ecuador	Total
<b>2017</b>				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	592,437	556,550	395,472	1,544,460
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	96,627	158,014	419,418	674,059
Reembolsos por distribución de papelería	17,964	17,964	21,557	57,485
Trámites de solicitudes de vouchers	3,116	3,014	11,984	18,114
	<u>710,144</u>	<u>735,542</u>	<u>848,431</u>	<u>2,294,118</u>
Intereses ganados	<u>39,540</u>	<u>28,020</u>	<u>42,533</u>	<u>110,093</u>
<b>2016</b>				
<u>Ingresos por servicios (1)</u>				
Costos por transacciones procesadas	364,880	463,124	680,620	1,508,624
<u>Otras transacciones con emisores:</u>				
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	107,857	189,119	508,345	805,321
Reembolsos por distribución de papelería	15,568	15,568	18,682	49,818
Trámites de solicitudes de vouchers	3,134	3,531	9,620	16,284
	<u>491,439</u>	<u>671,342</u>	<u>1,217,266</u>	<u>2,380,047</u>
Intereses ganados	<u>28,997</u>	<u>31,869</u>	<u>46,868</u>	<u>117,728</u>

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

(b) 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:

	2017	2016
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	415,129	395,613
Bonos	<u>50,809</u>	<u>50,247</u>
	<u>465,938</u>	<u>445,860</u>

**DATAFAST S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**16. INGRESOS DIFERIDOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Derecho de conexión	1,832,836	1,381,867
Alquiler de equipos POS	1,010,999	1,028,557
Servicio de comunicación	414,293	343,950
Seguro de equipos	745,015	655,450
	<u>4,003,143</u>	<u>3,409,824</u>

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	3,409,824	3,081,770
Facturación del año	6,303,603	5,969,817
Crédito a resultados - Devengamiento de cuotas	(5,710,284)	(5,641,764)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,003,143</u>	<u>3,409,824</u>

**17. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos (1)	87,627	153,074
Otros egresos (2)	(149,118)	(221,751)
	<u>(61,491)</u>	<u>(68,677)</u>

(1) Incluye principalmente US\$41,072 (2016: US\$95,556) de indemnizaciones por aplicaciones de seguro y otros ingresos varios por US\$46,555. Adicionalmente en el 2016 incluía utilidad en ventas de activos por US\$13,158 y otros ingresos varios por US\$60,022

(2) Incluye principalmente: US\$106,242 (2016: US\$123,411) por bajas de activos fijos, y US\$42,877 (2016: US\$98,339) de otros egresos menores.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$2,152,000.

En sesión de Junta General de Accionistas celebrada el 14 de abril del 2016 ratificada en sesión del 14 de julio del 2016 se resolvió aumentar el capital social de la Compañía a US\$6,456,000, a través de la reinversión de utilidades del año 2015 por US\$129,000. Dicha capitalización fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de noviembre del 2016 en el repertorio No.45821 y autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución 15 de octubre de 2016.

**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 2017 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.