



DATAFAST S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

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, 15 de marzo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Datafast S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 2018 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. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General 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.

#SomosTuAliado

- 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 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
- 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:

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.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Datatst 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.

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.

Datatst S.A.
Guayaquil, 15 de marzo del 2019

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 calificada. 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 Compañía 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.


No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011
Socio
David Real N.
No. de Licencia Profesional: 4837

DATAFAST S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Nota	2018	2017
Activos corrientes				
Effectivo y equivalentes de efectivo	6		1,384,336	763,974
Inversiones al costo amortizado	7		-	3,123,712
Cuentas por cobrar a clientes	8		585,349	414,142
Otras cuentas por cobrar			95,396	62,697
Impuestos por recuperar	14		1,017,230	753,571
Inventarios	9		875,271	521,982
Gastos pagados por anticipado			1,037,820	226,113
Total activos corrientes			4,995,402	5,856,191
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos	10		6,044,376	5,369,080
Intangibles	11		3,833,090	2,964,634
Otros activos	14		37,054	64,630
Impuesto diferido			-	-
Total activos no corrientes			9,992,848	8,398,344
Total activos			14,988,250	14,254,535

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

Ing. Fabricio Franco
 Gerente General

Econ. Wendy Granja
 Gerente Administrativo
 Financiero

DATAFAST S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2018	2017
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores	12	12	1,114,434	1,099,369
Otras cuentas por pagar	12	12	161,092	226,837
Impuesto a la renta	14	14	634,486	308,520
Otros impuestos por pagar	14	14	318,612	237,191
Beneficios sociales	13	13	778,346	566,405
Ingresos diferidos	16	16	3,574,945	4,003,143
Total pasivos corrientes			6,581,914	6,441,465
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales	13	13	853,812	672,712
Total pasivos no corrientes			853,812	672,712
Total pasivos			7,435,726	7,114,177
Patrimonio				
Capital social	18	18	6,456,000	6,456,000
Reserva legal			643,393	536,597
Resultados acumulados			453,131	147,761
Total patrimonio			7,552,524	7,140,358
Total pasivo y patrimonio			14,988,250	14,254,535

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

Ing. Fabricio Franco
Gerente General

Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2018	2017
Ingresos netos por servicios:		
Partes relacionadas	2,294,118	2,294,118
Terceros	13,109,461	10,258,870
Ingresos por ventas de equipos	3,414,484	2,466,415
	<u>19,179,738</u>	<u>15,019,403</u>
Costo de equipos POS	(1,527,312)	(1,203,243)
Gastos operativos:		
Depreciaciones y amortizaciones	(2,702,588)	(2,586,741)
Gastos de personal	(4,020,702)	(3,464,969)
Participación a trabajadores	(293,893)	(160,564)
Mantenimiento y reparaciones	(2,913,793)	(2,098,494)
Comunicaciones	(2,186,720)	(1,840,247)
Suministros y papelería	(903,356)	(682,322)
Producción y distribución de suministros	(195,682)	(53,893)
Arrendamientos	(318,206)	(178,528)
Provisión de cuentas incobrables	(242,733)	(248,306)
Otros gastos	(1,932,998)	(1,636,078)
Otros ingresos y egresos	(357,775)	(61,491)
Gastos financieros, neto	81,415	105,335
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>1,665,395</u>	<u>909,863</u>
Impuesto a la renta	(587,432)	(308,520)
Utilidad neta	<u>1,067,963</u>	<u>601,343</u>
Otros resultados integrales		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		
Pérdidas / Ganancias actuariales	(114,588)	61,401
Resultado integral del año	<u>953,375</u>	<u>662,744</u>

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

Ing. Fabrice Franco
Gerente General

Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

DATAFAST S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		Total
				Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Salidos al 1 de enero del 2017	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	-	60,135	-	-	(60,135)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	601,343	601,343
Otros resultados integrales	-	-	-	-	61,401	61,401
Salidos al 31 de diciembre del 2017	6,456,000	536,597	244,203	(775,871)	679,429	7,140,358
Resolución de la Junta General de Accionistas de 24 de abril del 2018:						
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(541,209)	(541,209)
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	106,796	-	-	(106,796)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	1,067,963	1,067,963
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(114,588)	(114,588)
Salidos al 31 de diciembre del 2018	6,456,000	643,393	244,203	(775,871)	984,799	7,552,524

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


Ing. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	10	2,140,216	1,973,990
Amortización de intangibles	11	562,372	612,751
Detención cuentas por cobrar	8	242,733	248,305
Provisión de jubilación patronal y desahucio	13	156,308	159,135
Participación de trabajadores	13	293,893	160,564
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(413,940)	(316,236)
Cuentas por cobrar		(42,699)	19,936
Impuestos por recuperar		(263,659)	(160,861)
Inventarios		(353,289)	158,972
Gastos pagados por anticipado		(811,707)	65,566
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(13,697)	(24,440)
Cuentas por pagar		(50,880)	501,557
Otros impuestos por pagar		81,421	(29,247)
Beneficios sociales netos		78,811	35,453
Jubilación patronal y desahucio	13	(89,796)	(33,071)
Ingresos diferidos		(428,196)	593,319
Participación laboral pagada	13	(160,564)	(99,045)
Impuesto a la renta pagado	14	(308,520)	(259,431)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2,284,200	4,517,090
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos, neto	10	(2,815,513)	(2,254,800)
Adiciones de activos intangibles	10	(1,430,828)	(2,003,258)
Inversiones al costo amortizado		3,123,712	126,706
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,122,629)	(4,131,352)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(541,209)	(271,640)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(541,209)	(271,640)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		620,362	114,088
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,384,336	763,974
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	1,384,336	763,974

Las notas explicativas anexas parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fabricio Franco
Gerente General

Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo

Financiero

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 del Ecuador, en los aspectos y demás normativas que le fueren aplicables para la prestación de servicios.

El 14% (2017: 15%) del total de los ingresos de la Compañía corresponden a transacciones procesadas y de recaps, vouchers y rollos utilizados por 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

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han a originado efectos económicos importantes en las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 15 de marzo del 2019, 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 íntegra, 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.17. La mayoría de las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuyibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Adaptación sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas.	1 de enero 2019
NIIF 9	Emienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de inversión a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Adaptación sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido que el gasto de arriendo que se registraba anteriormente, con esta norma se presentará en la línea de depreciación mensual, así mismo se registrará en las cuentas de resultados, activos y pasivos, los contratos de arrendamiento que tenga la Compañía y que cumplan con los requisitos establecidos en la NIIF 16, los mismos que se reflejarán en los estados financieros del 2019.

corporativos.

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y

- Instrumentos de deuda

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Medición

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

- Valor razonable con cambios en resultados
- Costo amortizado

Como se describe en la Nota 2.17 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Clasificación

2.5 Activos financieros

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 Efectivo y equivalentes de efectivo

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 de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2018 y 2017 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

DATAFAST S.A.

- La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:
- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiantes. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
 - **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes"; y, las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5).

Cuentas por cobrar a clientes

Son 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 sustancialmente en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por préstamos son valores entregados a trabajadores y funcionarios. Se registran a su valor nominal menos los cobros recibidos. Los intereses implícitos de estos préstamos no han sido registrados pues el efecto de este asunto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto. Adicionalmente incluyen anticipos de participación laboral que se liquidan hasta abril de cada año.

Inversiones al costo amortizado

Corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores", y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores 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 pagaderas hasta 30 días y son reconocidos en pasivo corriente.

2.6**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.

2.7**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 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Tipo de bienes	Número de años
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Equipos electrónicos (Equipos POS) (1)	5-10
Vehículos	5
Máquinas imprimters	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 consideraran, 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 aquel 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 2018 y 2017 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.

2.8 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.

2.9 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 2018 y 2017 y considera que no se han producido situaciones que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.10 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 a la renta se reconoce en el estado de resultados, 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.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% (2017: 22%) sobre las utilidades gravables no reinvertidas

fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

2.11 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.

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 4.25% (2017: 4.02%) 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 período 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.

2.12 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 Otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

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

2.13 Distribución de dividendos

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

2.14 Reservas y resultados acumulados**Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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.

2.15 Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos constituyen el cobro anual anticipado de los contratos por derechos de conexión de equipos POS y que se registran 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas y prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos, netos de devoluciones, rebajas y descuentos, en los casos que apliquen. La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido

confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta y prestación del servicio hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

a) Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, la entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar están razonablemente aseguradas.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

b) Venta de servicios

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de alquileres de POS DIAL /LAN /inalámbrico, derecho de conexión, protección de equipo, extensión de servicio y servicios de interconexión, correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el tiempo de la prestación del servicio al final del período sobre el cual se informa.

Servicios de alquiler de equipos POS DIAL/LAN/inalámbrico

Corresponde alquiler de dispositivos fijos o móviles que funcionan a través de una línea telefónica, chip de operadora celulares o conectados a un celular o una tablet. La suscripción de los servicios puede ser de forma mensual o anual.

Derecho de conexión

Corresponde al software que se incorpora a los equipos de acuerdo a las particularidades de cada establecimiento de acuerdo a su infraestructura, tecnología, seguridad informática y comunicaciones. La suscripción de los servicios puede ser de forma mensual o anual.

Protección de equipo

Servicio opcional que corresponde a los mantenimientos y reparaciones de equipos en los establecimientos.

Servicio de interconexión

Corresponde al servicio de interconexión con los bancos para el procesamiento de las transacciones, bajo el esquema de estructura tecnológica, y con el cumplimiento de normativas relacionadas a la seguridad de tarjetas Payment Card Industry (PCI).

2.17 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**NIIF 9 "Instrumentos financieros"**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día  quivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuirá durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 8 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultado de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" para "Inversiones medidas al costo amortizado" el resto de activos financieros se mantienen en su misma categoría. En relación a los pasivos financieros no hubo cambios en la clasificación por la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requirieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes y servicios, a consecuencia de la identificación de que sus obligaciones de desempeño se han reconocido por separado, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente, la prestación de servicios a través del tiempo.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes y el reconocimiento de ingresos por el servicio prestado ocurre en el momento que el servicio se ha completado al cliente, lo cual se da en el período vencido según el contrato.

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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar, ver Nota 8. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas perdidas en cada fecha de presentación.
- Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión fue determinada por la Gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismo.
- La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	Factores de riesgo financiero Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, 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. La gestión del riesgo está controlada por la alta dirección, con el soporte del departamento financiero de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia. La alta dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La alta dirección proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, e inversión del exceso de liquidez. 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. i) Riesgo de tipo de cambio La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante. ii) Riesgo de tasa de interés Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones financieras. La Administración considera que no existe este riesgo. iii) Riesgo de precios La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros. 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.
----	---------------------------	--

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, 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.

La gestión del riesgo está controlada por la alta dirección, con el soporte del departamento financiero de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia. La alta dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La alta dirección proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, e inversión del exceso de liquidez.

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.

i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones financieras. La Administración considera que no existe este riesgo.

iii) Riesgo de precios

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

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.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, 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.

La gestión del riesgo está controlada por la alta dirección, con el soporte del departamento financiero de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia. La alta dirección identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La alta dirección proporciona políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, e inversión del exceso de liquidez.

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.

i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no posee endeudamiento con Bancos e Instituciones financieras. La Administración considera que no existe este riesgo.

iii) Riesgo de precios

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es baja, dada las características de sus instrumentos financieros.

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.

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:

Entidad financiera		Calificación (1)	
		2018	2017
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Prohubanco	AAA-	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Diners Club del Ecuador S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-	AAA-
Banco de Loja	AA+	AA+	AA+

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(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.

		2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		1,139,136	1,130,168
Menos de 1 año			

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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	Comente	
	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,384,336	763,974
Inversiones al costo amortizado	-	3,123,712
Cuentas por cobrar a clientes	585,349	414,142
Otras cuentas por cobrar	85,396	52,697
Total activos financieros	2,065,081	4,354,525
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	1,114,434	1,099,369
Otras cuentas por pagar	161,092	226,837
Total pasivos financieros	1,275,526	1,326,206

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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Efectivo en caja	430	2018	2017
Bancos locales	137,601		
Inversiones a corto plazo (1)	1,246,305		
	1,384,336		
	763,974		

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO

8. **CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

[illegible]

Página 29 de 41

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada. Las ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía tiene como buena práctica suspender el servicio y no realizar ventas de bienes o negociaciones con clientes de riesgo que corresponden a cuentas vencidas o más de 180 días, ya que el giro normal del negocio requiere un crédito de máximo 180 días.

2018

	Vigente	Menos de 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	Entre 61 y 120 días	Más de 120 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Cuentas por cobrar a clientes	268,318	91,960	68,006	62,739	94,326	151,815	244,946	982,110
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360	Total

2017

Ratio esperado de pérdida crediticia	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	
Cuentas por cobrar a clientes	174,773	86,810	47,487	42,853	62,219	102,564	167,671	684,377
	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360	Total

DATAFAST S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

Saldo al 1 de enero	Incrementos	Utilizaciones/reversos (1)	Saldo al 31 de diciembre
270,235	242,733	(116,207)	396,761
1,092,760	248,305	(1,070,830)	270,235
2017			

(1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a baja de cartera de clientes. Al 31 de diciembre del 2017 correspondía a operaciones de venta de cartera cuya recuperabilidad era baja y que se encontraban vencidas más de 180 días por aproximadamente por US\$1,058,000.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

9. INVENTARIOS

Composición:

Vouchers, Rollos y Recaps
Importaciones en tránsito (1)
Datamovil
Soportes

2018	2017
54,229	63,659
449,864	-
150,917	193,985
220,271	264,338
875,271	521,982

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a la importación de Datamovil.

DATAFAST S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprentas	Símbolos	Otros	Total
Al 1 de enero del 2017											
Costo	110,000	524,045	212,624	47,756	824,639	13,489,872	96,112	391,413	1,505,590	179,365	17,390,416
Depreciación acumulada	(8,708)	(167,417)	(140,487)	(30,869)	(612,487)	(8,566,540)	(30,097)	(391,407)	(1,207,923)	(136,211)	(12,292,146)
Valor en libros	101,292	356,628	72,137	16,887	212,152	3,923,332	66,015	6	297,667	43,154	5,098,270
Movimiento 2017											
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)	(2,805,857)	-	-	-	-	(2,881,051)
Depreciación	(3,500)	(52,134)	(12,036)	(3,111)	(99,155)	(1,644,130)	(15,416)	-	(114,892)	(27,614)	(1,973,990)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	5	1,689	1,151	71,394	1,932,044	-	(6)	-	8	2,006,275
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	96,792	341,292	64,095	15,184	156,931	4,351,420	49,599	-	249,966	44,901	5,359,080
Al 31 de diciembre del 2017											
Costo	110,000	560,838	214,931	48,013	797,189	13,630,046	96,112	391,413	1,572,881	208,718	17,628,941
Depreciación acumulada	(14,208)	(219,346)	(150,836)	(32,829)	(640,258)	(9,278,626)	(45,513)	(391,413)	(1,322,815)	(163,817)	(12,239,861)
Valor en libros	95,792	341,292	64,095	15,184	156,931	4,351,420	49,599	-	249,966	44,901	5,359,080
Movimiento 2018											
Adiciones (1)	-	894,341	49,459	8,535	214,880	3,058,182	-	-	5,003	10,286	4,240,686
Ventas y bajas	-	(519,214)	(171,114)	(16,874)	(46,868)	(4,321,045)	-	-	(47,652)	(92,231)	(5,214,998)
Depreciación	(3,500)	(51,653)	(10,719)	(2,576)	(108,538)	(1,816,547)	(15,416)	-	(103,367)	(25,602)	(2,140,216)
Depreciación acumulada de ventas y bajas	-	250,676	124,456	10,713	45,747	3,225,800	-	-	47,652	84,990	3,789,824
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	90,292	915,442	56,177	14,982	261,854	4,497,610	34,183	-	151,502	22,334	6,044,376
Al 31 de diciembre del 2018											
Costo	110,000	935,965	93,276	39,674	965,201	12,367,183	96,112	391,413	1,530,032	126,773	16,654,629
Depreciación acumulada	(19,708)	(20,523)	(37,089)	(24,692)	(703,347)	(7,869,573)	(60,929)	(391,413)	(1,378,530)	(104,439)	(10,610,253)
Valor en libros	90,292	915,442	56,177	14,982	261,854	4,497,610	34,183	-	151,502	22,334	6,044,376

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 incluye principalmente US\$3,058,000 y US\$2,946,000, 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 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. INTANGIBLES

Composición:

Licencias y desarrollo de software	5,616,204	2018
Software en curso (1)	2,452,247	
Amortización acumulada	(4,235,361)	
	3,833,090	2018
	2,964,634	2017

(1) Corresponde a anticipos entregados a proveedores encargados del nuevo proyecto "Core" transaccional y nuevo ERP los cuales se implementarán durante el 2019.

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	2,964,634	2018
Adiciones (1)	1,430,828	
Amortización del año	(562,372)	
Saldo al 31 de diciembre	3,833,090	2018
	2,964,634	2017

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye anticipos entregados por concepto de nuevo "Core" transaccional a BPC AG por US\$657,300 (2017: US\$510,800), Syworkit consultoría Estratégica S.A. por US\$444,600 (2017: US\$295,135) y adicionalmente incluye inversiones en los siguientes proyectos de: i) desarrollos tecnológicos por US\$131,800 (2017: US\$159,600); ii) desarrollos en plataformas POS y Pinpad US\$88,300; iii) implementación de botón de pago US\$21,400; iv) licencias por software para plataformas US\$ 31,377. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2017, correspondía a Conware S.A. por US\$444,346; desarrollo de interoperabilidad por US\$61,600, licenciamiento módulo UC ENGINE "TMS" y Checkpoint por US\$164,500 y adquisición del Hardware Security Module proyecto core transaccional por US\$90,000.

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

Proveedores locales (1)	620,401	2018
Proveedores del exterior (2)	494,033	
	1,114,434	2018
Otras cuentas por pagar (3)	161,092	
	226,837	2017

(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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (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\$112,00 (2017: US\$349,150) y US\$274,800 (2017: US\$227,082), respectivamente.
- (3) Incluye principalmente provisiones por los siguientes conceptos a: i) contribuciones, ii) provisiones servicios básico.

13. OBLIGACIONES SOCIALES

a) Corrientes

Composición y movimiento:

	2018	2017		2018	2017
Saldo al inicio	160,564	99,045	Participación laboral	405,841	370,388
Incremento	293,893	160,564	Beneficios a empleados	2,423,868	2,584,432
Pagos y/o utilizaciones	(160,564)	(99,045)		3,006,138	469,433
Saldo al final	293,893	160,564		566,405	2,584,432
				778,345	2,487,460
				566,405	566,405

b) No corrientes

Composición:

	2018	2017		2018	2017
Jubilación patronal	657,556	505,723	Jubilación patronal	657,556	505,723
Desahucio	196,256	166,989	Desahucio	196,256	166,989
	853,812	672,712		853,812	672,712

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

	2018	2017		2018	2017
Al 1 de enero	505,723	476,905	Jubilación patronal	505,723	476,905
Costo por servicios corrientes	99,072	96,104		30,340	37,858
Costo por intereses	20,284	19,744		6,612	5,429
Pérdidas / (ganancias) actuariales (1)	46,106	(67,761)		82,111	25,629
Beneficios pagados	-	-		(89,796)	(33,071)
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(13,629)	(19,269)		-	-
Al 31 de diciembre	657,556	505,723	Desahucio	196,256	166,989
				853,812	672,712
				19,269	(33,071)
				42,132	25,173
				13,962	608,049
				672,712	608,049
				672,712	608,049

(1) Saldos registrados en otros resultados integrales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total
	2018	2017	2018	2017	
Costo por servicios corrientes	99,072	96,104	30,340	37,858	133,962
Costo por intereses	20,284	19,744	6,612	5,429	25,173
	119,356	115,848	36,952	43,287	159,135

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	13.91%	15.48%
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.

14. IMPUESTOS

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

Impuestos por recuperar		Otros impuestos por pagar	
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	619,655	Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	42,788
Retenciones de impuesto al valor agregado	80,205	Retenciones de impuesto al valor agregado	74,925
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	213,254	Crédito tributario de impuesto al valor agregado	104,118
Crédito tributario de impuesto salida de divisas	104,118		1,017,230
	67,614		753,571
	156,969		34,051
	30,430		39,055
	498,558		164,085
	2017		237,191

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Impuesto a la renta

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

Impuesto a la renta corriente (1)	
2018	2017
634,486	308,520
37,054	-
597,432	308,520

(1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta por pagar del estado de situación financiera, ver movimiento del rubro:

Saldos al inicio
Incrementos
Pagos y/o utilizaciones (*)
Saldos al final

2018	2017
308,520	259,431
634,486	308,520
(308,520)	(259,431)
634,486	308,520

(*) Incluye US\$240,906 (2017: US\$228,979) de retenciones de impuesto a la renta originados por retenciones a la fuente a clientes por convenios de débito automático y US\$67,614 (2017: US\$30,452) de crédito tributario de impuesto a la Salida de Divisas originado por importaciones de equipo de POS y Pinpad utilizados para prestar servicio a los clientes.

(d) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido, es el siguiente:

Impuesto diferido activo	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-
Movimiento del año (1)	37,054
Saldo al 31 de diciembre del 2018	37,054

(1) El impuesto a la renta diferido activo se origina por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las cuales podran ser deducibles unicamente al momento del pago del beneficio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(e) Conciliación tributaria-contable

Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades	1,959,288	2018	1,070,427	2017
Menos - 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	293,893		160,564	
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	1,665,395		909,863	
Más - Gastos no deducibles (1)	872,550		492,499	
Base tributaria	2,537,945		1,402,362	
Impuesto a la renta determinado a tasa del 25%	634,486		308,520	
Artículo mínimo determinado para el ejercicio fiscal	597,432		308,520	
Impuesto a la renta corriente definitivo (2)	634,486		308,520	

(1) Incluye principalmente: i) US\$242,733 (2017: US\$248,305) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$148,218 (2017: US\$72,955) de gasto de jubilación y desahucio; iii) US\$481,599 (2017: US\$117,258) por bajas de impuestos, bajas de activos y otros gastos no deducibles.

(2) Durante el 2018 y 2017 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 2018 y 2017 se muestra a continuación:

Utilidad del año antes del impuesto a la renta	1,665,395	2018	909,863	2017
Tasa impositiva vigente	25%		22%	
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	181,083		108,350	
Impuesto a la renta del año	597,432		308,520	
Tasa efectiva	36%		34%	

(f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
 - Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
 - Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la Renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
 - Se establece el Impuesto a la Renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
 - Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la Renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
 - Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
 - Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.
 - El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
 - Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
 - Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es acogerse a la deducción de jubilación patronal y desahucio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía:

(a) Transacciones

	2018				2017			
	Banco de Guayaquil	Banco del Pacifico	Diners Club del Ecuador	Total	Banco de Guayaquil	Banco del Pacifico	Diners Club del Ecuador	Total
Ingresos por servicios (1)	730,843	644,975	341,389	1,717,207	592,437	558,550	395,472	1,544,460
Costos por transacciones procesadas								
Otras transacciones con emisores:	131,679	209,912	532,394	873,985	96,627	158,014	419,418	674,059
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos	13,871	12,435	16,644	42,950	17,964	17,964	21,557	57,485
Reembolsos por distribución de papelería	4,866	3,805	12,960	21,651	3,116	3,014	11,984	18,114
Trámites de solicitudes de vouchers	881,279	871,127	903,387	2,655,793	710,144	735,542	848,431	2,294,118
Intereses ganados	31,359	29,992	27,452	88,803	39,540	28,020	42,533	110,093
Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios por costos de transacción suscritos con los emisores. Ver Nota 20.								

(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:

	2018	2017
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	482,995	415,129
Bonos	50,809	50,809
	533,804	465,938

DATAFAST S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. INGRESOS DIFERIDOS

Composición:

Derecho de conexión	1,729,062	1,832,836
Alquiler de equipos POS	837,222	1,010,999
Servicio de comunicación	340,160	414,293
Seguro de equipos	668,501	745,015
	<u>3,574,945</u>	<u>4,003,143</u>
	2018	2017

Movimiento:

Saldo al 1 de enero	4,003,143	3,409,824
Facturación del año	6,583,270	6,303,603
Crédito a resultados - Devengamiento de cuotas	(7,011,468)	(5,710,284)
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,574,945</u>	<u>4,003,143</u>
	2018	2017

17. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos (1)	78,994	87,627
Otros egresos (2)	(436,769)	(149,118)
	<u>(357,775)</u>	<u>(61,491)</u>
	2018	2017

(1) Incluye principalmente US\$42,968 (2017: US\$41,072) de indemnizaciones por aplicaciones de seguro y otros ingresos varios por US\$36,026 (2017: US\$46,555).

(2) Incluye principalmente: US\$418,146 (2017: US\$106,242) por bajas de activos fijos, y US\$18,623 (2017: US\$42,877) de otros egresos menores.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 3 acciones de valor nominal de US\$2,152,000.

19. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2018, se ha efectuado pagos de dividendos sobre las utilidades por US\$541,209 lo cual ha sido previamente aprobado por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 24 de abril del 2018.

20. 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.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.