

DATAFAST S.A.

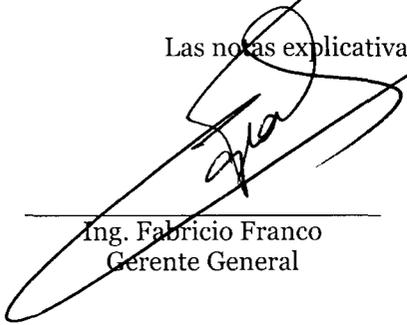
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE

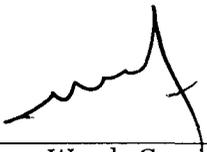
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	987,687	485,546
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes	7	326,098	275,180
Compañías relacionadas	13	43,600	973
Otras		24,220	20,163
Impuestos por recuperar		19,488	58,923
Inventarios		123,811	48,067
Gastos pagados por anticipado		<u>47,819</u>	<u>33,183</u>
Total activos corrientes		<u>1,572,723</u>	<u>922,035</u>
Activos no corrientes			
Impuesto a la renta diferido	12	150,079	169,414
Propiedades y equipos	8	5,571,543	5,979,214
Intangibles	9	641,387	518,545
Otros activos		<u>70,174</u>	<u>96,174</u>
Total activos no corrientes		<u>6,433,183</u>	<u>6,763,347</u>
Total activos		<u>8,005,906</u>	<u>7,685,382</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 SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras a corto plazo	10	-	652,037
Cuentas por pagar a proveedores		206,447	147,861
Otras cuentas por pagar		44,588	39,429
Impuesto a la renta por pagar	12	70,156	139,618
Otros impuestos por pagar		135,629	136,531
Pasivos acumulados	11	383,850	394,036
Ingresos diferidos		<u>1,574,162</u>	<u>1,298,096</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,414,832</u>	<u>2,807,608</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras a largo plazo	10	-	296,096
Beneficios a empleados	11 y 14	<u>161,281</u>	<u>120,023</u>
Total pasivos no corrientes		<u>161,281</u>	<u>416,119</u>
Total pasivos		<u>2,576,113</u>	<u>3,223,727</u>
Patrimonio			
Capital social		4,776,399	2,160
Aporte para futuras capitalizaciones		-	3,925,350
Reserva legal y otras		234,218	137,401
Resultados acumulados		<u>419,176</u>	<u>396,744</u>
Total patrimonio		<u>5,429,793</u>	<u>4,461,655</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>8,005,906</u>	<u>7,685,382</u>

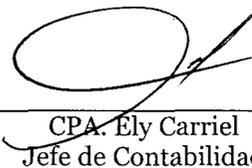
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fabricio Franco
Gerente General



Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero



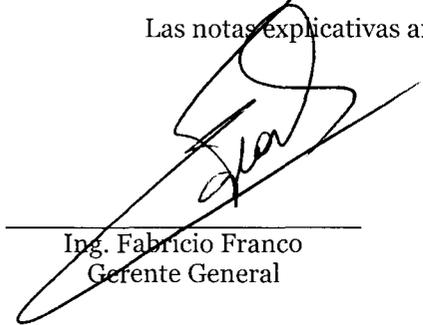
CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

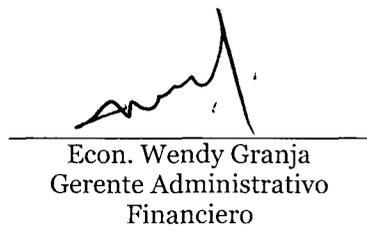
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos netos por servicios			
Partes asociadas	13	2,496,831	2,960,236
Terceros		5,643,956	4,504,032
Ingresos por ventas de equipos		<u>1,487,206</u>	<u>1,109,050</u>
		9,627,993	8,573,318
Costo de equipos POS		(611,097)	(437,838)
Gastos operativos			
Depreciaciones y amortizaciones		(2,328,655)	(1,915,291)
Gastos de personal		(2,120,345)	(1,874,210)
Mantenimiento y reparaciones		(708,827)	(688,841)
Comunicaciones		(863,887)	(660,406)
Suministros y papelería		(534,559)	(427,043)
Producción y distribución de suministros		(53,346)	(52,292)
Arrendamientos		(118,525)	(80,543)
Otros		(653,671)	(690,770)
Otros egresos, netos	15	<u>(446,929)</u>	<u>(505,834)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,188,152	1,240,250
Impuesto a la renta	12	<u>(304,904)</u>	<u>(297,037)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>883,248</u>	<u>943,213</u>

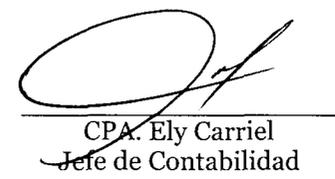
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fabricio Franco
Gerente General



Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero



CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

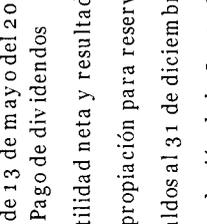
DATAFAST S.A.

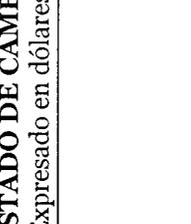
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados		Total
					Reserva por aplicación inicial NIIF 1	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2011	2,160	3,925,350	43,080	244,203	(775,871)	396,847	3,835,769
Resolución de la Junta General de Accionistas de 13 de mayo del 2011:							
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(317,327)	(317,327)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	943,213	943,213
Apropiación para reserva legal	-	-	94,321	-	-	(94,321)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011	2,160	3,925,350	137,401	244,203	(775,871)	928,412	4,461,655
Resolución de la Junta General de Accionistas de 28 de agosto del 2012:							
Capitalización de aportes y utilidades 2011	4,774,239	(3,925,350)	-	-	-	(848,889)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	883,248	883,248
Apropiación para reserva legal pendiente de aprobación	-	-	88,325	-	-	(88,325)	-
Ajuste por reinversión de utilidades (Ver Nota 12 (c))	-	-	8,492	-	-	76,398	84,890
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4,776,399	-	234,218	244,203	(775,871)	950,844	5,429,793

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


Irg. Fabricio Franco
Gerente General


Econ. Wendy Granja
Gerente Administrativo
Financiero


CPA. Ely Carriel
Jefe de Contabilidad

DATAFAST S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de impuesto a la renta		1,188,152	1,240,250
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	8	1,990,705	1,680,322
Amortización de intangibles	9	264,818	234,969
Amortización otros activos		6,000	3,631
Deterioro cuentas por cobrar	11	149,445	145,847
Deterioro de propiedades y equipos	8	41,943	48,377
Bajas de propiedades y equipos		19,963	-
Provisión de jubilación patronal y desahucio	11	60,973	37,551
Participación de trabajadores	11	209,674	218,868
Ingresos diferidos		<u>276,066</u>	<u>358,593</u>
		4,207,739	3,968,408
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar		(207,612)	(161,001)
Inventarios		(75,744)	(10,928)
Gastos pagados por anticipado		(14,636)	59,434
Cuentas y documentos por pagar y otros pasivos		63,745	(220,465)
Pasivos acumulados		(219,860)	(52,392)
Jubilación patronal y desahucio	11	(19,715)	(9,420)
Otros impuestos por pagar		(216,312)	(189,150)
Impuesto a la renta pagado	12	<u>(54,729)</u>	<u>(56,917)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,462,876</u>	<u>3,327,569</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipo	8	(1,644,941)	(1,678,594)
Adiciones de activos intangibles	9	(387,660)	(262,990)
(Diminución) adiciones netas en otros activos		20,000	(51,365)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2,012,601)</u>	<u>(1,992,949)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Deudas bancarias		(948,133)	(591,609)
Pago de dividendos		-	(317,327)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(948,133)</u>	<u>(908,936)</u>
Aumento neto de efectivo		502,142	425,684
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>485,546</u>	<u>59,862</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>987,687</u>	<u>485,546</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 A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

(a) Constitución y operaciones -

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

El 26% (2011: 35%) del total de los ingresos por servicios de la Compañía corresponden a costos por transacciones procesadas y reembolsos de recaps, vouchers y rollos utilizados en el proceso transaccional, mantenidos con los emisores de tarjetas de crédito (Accionistas) los cuales son Diners Club del Ecuador S.A., Banco del Pacífico S.A. y Banco de Guayaquil S.A.

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

En la Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 1 de octubre de 2009, se decidió la transformación de Datafast Cía. Ltda. a Datafast S.A. (sociedad Anónima) y en sesión del 19 de mayo del 2010 se aprobaron los nuevos estatutos. Posteriormente, en Junta General Ordinaria Universal de Accionistas celebrada el 13 de mayo de 2011 se entregaron los títulos de acción a los accionistas bajo la nueva modalidad de la Compañía. Dicho proceso de transformación fue aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución SC-IJ-DJCPTÉ-G-11-0002302 del 12 de abril de 2011, inscrita en Registro Mercantil el 28 de abril del mismo año.

(b) Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros (Superintendencia)

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

Con la finalidad de adecuarse a los estándares internacionales y las mejores prácticas vigentes sobre el uso y manejo de tarjetas de crédito, la Superintendencia mediante resolución JB-2012-2148 del 26 de abril del 2012, estableció la necesidad que las Instituciones Financieras incorporen en las tarjetas de crédito circuitos integrados (Chip) que permitan la ejecución de cierta lógica programada con memoria y microprocesadores de tal manera de proveer seguridad, principalmente en cuanto a la confidencialidad de la información. En función a la referida resolución los equipos POS de la Compañía deberán adecuarse y modificar su tecnología en el año 2013, de tal forma que puedan procesar las transacciones de estas tarjetas inteligentes.



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía durante el año 2012 inició el proceso de adecuación y modificación del software de los equipos POS de su propiedad, por este motivo al 31 de diciembre del 2012 efectuó parte de las inversiones que implican este cambio de tecnología por US\$102,400 aproximadamente, las cuales se encuentra incorporadas como parte de los activos intangibles de la Compañía. Ver Notas 2.7 y 9.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de marzo del 2013 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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.

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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficios a empleados' - Eliminación del efecto del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta.	1 de enero del 2013
NIC 27	Revisión, 'Estados financieros separados' - Disposición sobre los estados financieros separados.	1 de enero del 2013
NIC 28	Revisión, 'Asociadas y acuerdos conjuntos' - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de enero del 2013
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 1	Enmienda, 'Adopción por primera vez' - Tratamiento de intereses de préstamos con el Gobierno.	1 de enero del 2013
NIIF 7	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Nuevas divulgaciones para facilitar la comparación entre entidades que preparan estados financieros bajo NIIF y aquellas que los preparan bajo Principios Americanos.	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados' - Construye concepto de control en la consolidación de estados financieros.	1 de enero del 2013
NIIF 11	'Acuerdos conjuntos'	1 de enero del 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades' - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras entidades.	1 de enero del 2013
NIIF 13	'Medición del valor razonable' - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas.	1 de enero del 2013
IFRR 20	'Costos de destape (costos requeridos para remover material de recubrimiento y otros elementos de desecho) en la fase de producción sobre superficies mineras'	1 de enero del 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

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

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

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

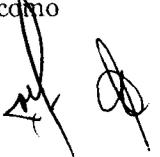
2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas y documentos por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía no concede créditos a sus clientes dichas cuentas se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
 - (ii) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos otorgados al personal que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros - gastos financieros.
 - (ii) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han registrado provisiones por deterioro de



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.6 Propiedades y equipos -

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

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



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de</u> <u>Años</u>	
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	
Equipos de cómputo	3	
Equipos electrónicos (Equipo POS)	5 - 10	(1)
Vehículos	5	
Máquinas impresoras	5	
Otros	3	

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

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

Cuando el valor en libros de un activo de activos fijos excede a su 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 2012 y del 2011 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Activos intangibles -

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada y corresponden a: i) licencias para programas informáticos adquiridas, las cuales se capitalizan en función de los costos incurridos para su adquisición y para ponerlos en condiciones de uso; y, ii) costos de adquisición, desarrollo del software y otros desembolsos asociados como parte del proyecto de cambio de tecnología en los equipos POS. Ver Nota 1.

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 (activos fijos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Durante el año 2012 se utilizaron US\$131,203 de las referidas estimaciones (US\$41,943 constituidas en el 2012 y US\$89,260 en años anteriores) contra los activos fijos - equipos electrónicos. De acuerdo a los análisis técnicos efectuados por la Compañía, los cambios requeridos por la Superintendencia son compatibles en la totalidad de los Equipos POS mantenidos al 31 de diciembre del 2012, por tal motivo no determinó provisiones por deterioro por este concepto.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

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

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

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

2.10 Beneficios a los empleados -

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos 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 7.0% (2011: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

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



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Provisiones -

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

2.12 Ingresos diferidos -

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

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de los mismos y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener su control.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

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

(b) *Vida útil de activos fijos*

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

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

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

(d) *Impuesto a la renta diferido*

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

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Riesgos de mercado*

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

El mercado tuvo un incremento, en el año 2012 con respecto al año 2011 de aproximadamente un 16% influenciado por las políticas de Gobierno emitidas en 2012 tendientes a controlar el nivel de endeudamiento en los tarjetahabientes imponiendo a la banca nuevos cupos decrecientes en los créditos de consumo con tarjetas.

(i) Riesgo de precio:

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

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

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

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

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto. (2012 y 2011: tasa activa local referencial del 8.17%).

(b) *Riesgos de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2012 (1)</u>	<u>2011</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2012, publicados por la Superintendencia.

(c) *Riesgos de liquidez*

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

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

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Al 31 de diciembre de 2012		
Cuentas por pagar proveedores	206,447	-
Al 31 de diciembre de 2011		
Préstamos con instituciones financieras	658,625	354,761
Cuentas por pagar proveedores	147,861	-

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.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes y cuentas por pagar proveedores) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total obligaciones financieras	-	948,133
Proveedores del exterior y locales	206,447	147,861
	206,447	1,095,994
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(987,687)	(485,546)
Deuda neta	(781,240)	610,448
Total patrimonio neto	5,429,793	4,461,655
Capital total	4,648,553	5,072,103
Ratio de apalancamiento	<u><u>-17%</u></u>	<u><u>12%</u></u>

Las principales fuente de apalancamiento son proveedores con quienes se mantienen saldos promedios por pagar de US\$150,000. La variación del índice de apalancamiento se debe a la liquidación en el 2012 de las obligaciones financieras contratadas en años anteriores.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2012	2011	
	Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	987,687	485,546	-
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Clientes	326,098	275,180	-
Compañías relacionadas	43,600	973	-
Otras	24,220	20,163	-
Total activos financieros	<u>1,381,605</u>	<u>781,862</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones financieras	-	652,037	296,096
Proveedores del exterior y locales	206,447	147,861	-
Total pasivos financieros	<u>206,447</u>	<u>799,898</u>	<u>296,096</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2012	2011
Efectivo en caja	550	550
Bancos locales	987,137	484,996
	<u>987,687</u>	<u>485,546</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

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

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
<u>Vencidos</u>				
1 a 30 días	152,157	17%	105,802	14%
31 a 60 días	51,475	6%	57,569	8%
61 a 180 días	122,466	14%	111,809	15%
Más de 180	<u>566,196</u>	63%	<u>469,944</u>	63%
	892,294		745,124	
Provisión por deterioro	<u>(566,196)</u>	63%	<u>(469,944)</u>	63%
	<u>326,098</u>		<u>275,180</u>	

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de cómputo	Equipos electrónicos	Vehículos	Imprinters	Stratus	Otros	Total
Al 1 de enero del 2011										
Costo histórico	87,253	117,767	26,810	351,420	9,660,573	80,198	391,413	700,460	70,681	11,486,575
Depreciación acumulada	(20,394)	(72,382)	(19,483)	(286,211)	(4,057,488)	(47,703)	(391,136)	(487,705)	(33,872)	(5,316,373)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(40,883)	-	-	-	-	(40,883)
Valor en libros	<u>66,859</u>	<u>45,386</u>	<u>7,327</u>	<u>65,209</u>	<u>5,562,202</u>	<u>32,495</u>	<u>278</u>	<u>212,755</u>	<u>36,810</u>	<u>6,029,319</u>
Movimiento 2011										
Adiciones	3,418	-	1,616	98,965	1,765,771	13,295	-	221,506	22,142	2,126,712
Ventas y bajas, neto	-	-	-	(1,060)	(444,961)	-	-	-	(2,097)	(448,118)
Depreciación	(7,485)	(11,092)	(1,819)	(59,596)	(1,509,227)	(10,168)	(273)	(54,591)	(26,071)	(1,680,322)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(48,377)	-	-	-	-	(48,377)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	<u>62,792</u>	<u>34,293</u>	<u>7,123</u>	<u>103,518</u>	<u>5,325,408</u>	<u>35,622</u>	<u>5</u>	<u>379,669</u>	<u>30,784</u>	<u>5,979,214</u>
Al 31 de diciembre del 2011										
Costo histórico	90,671	117,767	28,426	448,975	10,967,623	63,099	391,413	921,965	89,668	13,119,608
Depreciación acumulada	(27,879)	(83,474)	(21,303)	(345,457)	(5,552,955)	(27,477)	(391,408)	(542,296)	(58,885)	(7,051,134)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(89,260)	-	-	-	-	(89,260)
Valor en libros	<u>62,792</u>	<u>34,293</u>	<u>7,123</u>	<u>103,518</u>	<u>5,325,408</u>	<u>35,622</u>	<u>5</u>	<u>379,669</u>	<u>30,784</u>	<u>5,979,214</u>
Movimiento 2012										
Adiciones	44,041	23,122	3,510	47,091	1,993,503	-	-	127,848	16,922	2,256,038
Ventas y bajas, neto	-	(135)	-	(2,778)	(754,829)	-	-	-	(4,522)	(762,263)
Depreciación	(8,596)	(12,932)	(1,952)	(55,666)	(1,777,928)	(12,530)	-	(104,194)	(16,907)	(1,990,705)
Provisión por deterioro	-	-	-	-	(41,943)	-	-	-	-	(41,943)
Utilización de la provisión por deterioro	-	-	-	-	131,203	-	-	-	-	131,203
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>98,238</u>	<u>44,348</u>	<u>8,682</u>	<u>92,166</u>	<u>4,875,414</u>	<u>23,092</u>	<u>5</u>	<u>403,323</u>	<u>26,276</u>	<u>5,571,543</u>
Al 31 de diciembre del 2012										
Costo histórico	134,712	139,613	31,937	484,899	11,326,767	63,099	391,413	1,049,814	94,639	13,716,893
Depreciación acumulada	(36,475)	(95,265)	(23,254)	(392,733)	(6,451,353)	(40,008)	(391,408)	(646,491)	(68,363)	(8,145,350)
Valor en libros	<u>98,238</u>	<u>44,348</u>	<u>8,682</u>	<u>92,166</u>	<u>4,875,414</u>	<u>23,091</u>	<u>5</u>	<u>403,323</u>	<u>26,276</u>	<u>5,571,543</u>

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantiene montos de US\$1,983,050 y US\$1,609,860, respectivamente, correspondientes a activos totalmente depreciados, los cuales continúan en uso.

Al 31 de diciembre del 2011 existían activos (POS), registrados en el rubro equipos electrónicos, que fueron dados en garantías de las obligaciones financieras mencionadas en la Nota 10. Durante el año 2012 dichas garantías fueron liberadas por la cancelación total de estas obligaciones.

9. INTANGIBLES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proyecto cambio de tecnología - Equipos POS (1)	102,410	-
Licencias de Software	1,411,880	1,126,630
Amortización acumulada	<u>(872,903)</u>	<u>(608,085)</u>
	<u>641,387</u>	<u>518,545</u>

Movimiento:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero	518,545	490,524
Adiciones (1)	387,660	262,990
Amortización del año	<u>(264,818)</u>	<u>(234,969)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>641,387</u>	<u>518,545</u>

(1) Incluyen US\$102,410 de costos incurridos en el proyecto de cambio de tecnología mencionado en la Nota 1. Dicho proyecto se completará en el 2013, la Compañía tendrá la capacidad de utilizarlo para su beneficio y generará beneficios económicos en el futuro.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los saldos existentes en el 2011 correspondían a varios préstamos obtenidos con el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A. para financiar capital de trabajo. Estos préstamos fueron liquidados durante el año 2012.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio de laño	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final de laño
<u>Año 2012</u>				
Provisión para cuentas incobrables	469,944	149,445	(53,193)	566,196
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	175,168	1,403,862	(1,404,999)	174,031
Participación a empleados en las utilidades	218,868	209,674	(218,723)	209,819
	<u>394,036</u>	<u>1,613,536</u>	<u>(1,623,722)</u>	<u>383,850</u>
Obligaciones a empleados				
Provisión para jubilación patronal y de sahucio	120,023	60,973	(19,715)	161,281
<u>Año 2011</u>				
Provisión para cuentas incobrables	353,775	145,847	(29,678)	469,944
Pasivos acumulados				
Beneficios sociales	123,816	1,238,058	(1,186,706)	175,168
Participación a empleados en las utilidades	103,744	218,868	(103,744)	218,868
	<u>227,560</u>	<u>1,456,926</u>	<u>(1,290,450)</u>	<u>394,036</u>
Obligaciones a empleados				
Provisión para jubilación patronal y de sahucio	91,892	37,551	(9,420)	120,023

12. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996 sin que existan glosas importantes pendientes de resolución. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2008 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización.

(b) Impuesto a la renta

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

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente:	285,569	343,923
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (1)	19,335	(46,886)
	<u>304,904</u>	<u>297,037</u>

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Conciliación tributaria-contable -

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades y del impuesto a la renta del año	1,397,826	1,459,118
Menos - Participación a los trabajadores en las utilidades	<u>(209,674)</u>	<u>(218,868)</u>
Utilidad neta antes de impuesto a la renta	1,188,152	1,240,250
Más - Gastos no deducibles (2)	89,526	239,079
Menos - Otras deducciones (3)	<u>(36,074)</u>	<u>(46,314)</u>
Base tributaria	1,241,603	1,433,015
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	285,569	343,923
Menos - Retenciones en la fuente de clientes y crédito tributario impuesto a la salida de divisas	<u>(215,413)</u>	<u>(204,305)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>70,156</u></u>	<u><u>139,618</u></u>

- (1) Previo a la declaración y pago del Impuesto a la renta del año 2011, la Administración de la Compañía decidió reinvertir las utilidades generadas en dicho año, por lo cual el Impuesto a la Renta pagado fue de US\$54,729. La diferencia entre el saldo de Impuesto a la Renta por pagar y el monto de Impuesto pagado de US\$84,890 fue registrada con crédito a la Reserva legal y los Resultados acumulados. Esta reinversión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de agosto del 2012. Ver Nota 16.
- (2) Incluye principalmente: i) US\$149,445 (2011: US\$145,847) de provisión para cuentas incobrables que excede lo establecido por la normativa vigente; ii) US\$136,824 de reversiones contables que no constituyen renta grabada; y, iii) US\$76,906 por bajas de impuestos y otros gastos no deducibles.
- (3) Corresponde a deducción por pagos a trabajadores con discapacidad.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante el 2012 y 2011 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.

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
Utilidad del año antes del impuesto a la renta	1,188,152	1,240,250	
Tasa impositiva vigente	<u>23%</u>	<u>24%</u>	
Gastos (beneficios) de impuesto a la renta	273,275	297,660	
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencia permanente	<u>31,629</u>	<u>(623)</u>	
Impuesto a la renta del año	<u><u>304,904</u></u>	<u><u>297,037</u></u>	(1)

(1) Ver (c) (1) anterior.

(d) Impuesto a la renta diferido -

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará dentro de 12 meses	-	20,530
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	<u>150,079</u>	<u>148,884</u>
Impuesto diferido neto	<u><u>150,079</u></u>	<u><u>169,414</u></u>

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

	Por jubilación patronal y <u>desahucio</u>	Activo Provisiones deterioro cuentas <u>incobrables</u>	Provisión deterioro de <u>activos fijos</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:				
Al 31 de diciembre del 2010	12,804	100,321	9,403	122,528
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>3,673</u>	<u>32,086</u>	<u>11,127</u>	<u>46,886</u>
Al 31 de diciembre del 2011	16,477	132,407	20,530	169,414
(Cargo) - crédito a resultados por impuestos diferidos, neto	<u>(409)</u>	<u>1,604</u>	<u>(20,530)</u>	<u>(19,335)</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u><u>16,068</u></u>	<u><u>134,011</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>150,079</u></u>

Para los períodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, el impuesto diferido se determinó a la tasa impositiva a que los activos y pasivos estarán sujetos en el momento de su realización, considerando

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

la reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013, contemplada en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación significativa en la Compañía:

(a) Saldos

<u>Activos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u>				
Costos por transacciones procesadas				
Banco de Guayaquil S.A.	Accionista	Venta de servicios	38,161	-
Diners Club del Ecuador S.A.	Accionista	Venta de servicios	2,109	-
Banco del Pacífico S.A.	Accionista	Venta de servicios	-	973
			<u>40,270</u>	<u>973</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos				
			<u>3,330</u>	<u>-</u>
			<u>43,600</u>	<u>973</u>

(b) Transacciones

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos por servicios (1)</u>		
Costos por transacciones procesadas		
Banco de Guayaquil S.A.	501,703	691,399
Diners Club del Ecuador S.A.	942,223	1,126,192
Banco del Pacífico S.A.	<u>434,880</u>	<u>651,652</u>
	<u>1,878,805</u>	<u>2,469,243</u>
Reembolsos por recaps, vouchers y rollos		
	533,976	416,132
Reembolsos por distribución de papelería		
	62,380	56,936
Trámites de solicitudes de vouchers		
	<u>21,670</u>	<u>17,925</u>
	<u>2,496,831</u>	<u>2,960,236</u>

(1) Ingresos generados en virtud de los contratos de prestación de servicios por costos de transacción suscritos con los emisores. Ver Nota 18 (i).

Durante el año 2012 y 2011 no se realizaron con partes no relacionadas, transacciones u operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	288,986	255,433
Bonos	74,425	72,267
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	9,271	10,397

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que al 31 de diciembre de dichos años, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	6.50%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	4.90%
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.3
Jubilados a la fecha	-	-
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos (1)	220,601	39,486
Otros egresos (2)	<u>(667,531)</u>	<u>(545,319)</u>
	<u>(446,929)</u>	<u>(505,834)</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 Incluye principalmente: i) US\$136,824 por reversiones de provisiones contables que tributaron en ejercicios anteriores; y, ii) US\$42,499 por reversos de saldos contables que no representan obligaciones. Al 31 de diciembre del 2011 incluyen principalmente US\$37,722 por ganancias actuariales surgidas por cambios en supuestos determinados por un experto independiente.

(2) Incluye principalmente: i) US\$149,445 (2011: US\$145,847) de deterioro de cuentas por cobrar; ii) US\$293,603 (2011: US\$329,106) de gastos financieros; iii) US\$148,069 (2011: US\$48,377) bajas de activos fijos que se efectuaron en el 2012; y, iv) US\$47,564 de bajas de cartera.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 comprende 3 participaciones de valor nominal de US\$1,592,133 cada una (2011: 3 participaciones de valor nominal de US\$720 cada una).

En sesión celebrada el 28 de agosto del 2012 la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$4,774,239, a través de la capitalización de aportes por US\$3,925,350 y reinversión de utilidades del año 2011 por US\$848,889. Dicha capitalización fue autorizada por la Superintendencia de Compañías en resolución SC-IJ-DJC-G-120007111 del 19 de noviembre de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre del mismo año en el repertorio No.62989.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

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

Reserva de capital – incluida en los Resultados acumulados

Este rubro incluye los saldos que se generaron como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. En



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

razón de resolución específica de la Superintendencia de Compañías, en concordancia con la adopción inicial de las NIIF, la reserva fue transferida a Resultados acumulados.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

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

Resultados acumulados

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

18. CONTRATOS

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

Durante el año 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.



DATAFAST S.A.

NOTAS A EXPLICATIVAS LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

En mayo del 2006, la Compañía suscribió un contrato por prestación de servicios con Banred S.A. para el servicio de procesamiento de transacciones en situaciones de contingencia.

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

Durante el año 2011, la Compañía registró en Gastos operativos por dicho concepto un monto de US\$86,400 anual. En el 2012 este contrato no fue renovado, debido a que la Compañía adquirió sus propios equipos y software para soportar situaciones de contingencia.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

* * *

